

Fecha de Pago / Payment Date  
 Fecha de Determinación / Determination Date  
 Fecha de Pago / Payment Date  
 Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current **22.09.2021**  
 Actual / Current **15.09.2021**  
 Precedente / Preceding **22.06.2021**  
 Precedente / Preceding **04.11.2009**

**1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation**
**1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans**

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d) Actual 15.09.2021 299.527.360,77		
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months) Actual 15.09.2021 2.792.060,36	% (b / e)	0,932%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months) Actual 15.09.2021 296.672.376,54		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months) Actual 15.09.2021 62.923,87		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months) Actual 15.09.2021 299.464.436,90	% (e / f)	32,90%
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Initial 04.11.2009 910.099.987,12		
g Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding	(D - e) Actual 22.09.2021 8.848.361,02		
h Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C	Actual 22.09.2021 8.848.361,02		
i Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	Actual 22.09.2021 0,00		
j Saldo Vivo Acumulado de los Préstamos Dudosos Outstanding Balance of Doubtful Mortgage Loans	Actual 15.09.2021 22.448.205,23		
k Ingresos percibidos por reembolso de principal Mortgage Loan principal repayment income	Actual 15.09.2021 8.848.626,33		

**1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue**

A Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Precedente 22.06.2021 273.502.600,56		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente 22.06.2021 13.889.492,10	% (B / F)	4,505%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente 22.06.2021 20.920.705,26	% (C / F)	6,786%
F Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D. Outstanding Principal Balance Series A, B, C & D.	Precedente 22.06.2021 308.312.797,92		
G Importe nominal emisión Serie A Issue face amount Series A	Inicial 04.11.2009 862.200.000,00		
H Importe nominal emisión Serie B Issue face amount Series B	Inicial 04.11.2009 20.500.000,00		
I Importe nominal emisión Serie C Issue face amount Series C	Inicial 04.11.2009 27.300.000,00		

**1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve**

l Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding 22.06.2021 28.364.777,41		
m Fondo de Reserva Dotado/ Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding 22.06.2021 28.364.777,41		
n Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently 22.09.2021 27.550.729,13		
ñ Fondo de Reserva Dotado/ Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently 22.09.2021 27.550.729,13		

**2 Situación disparadores / Triggers status**
**2.1 Pago intereses Series B y C: postergación lugar orden de prelación**

Interest payment of Series B & C: place deferred in priority of payments

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N	
2.1.1 Serie B / Series B	Saldo Vivo Ptmos Dudosos	(j/f)	> 15,00%	2,47%	N
2.1.2 Serie C / Series C	Saldo Vivo Ptmos Dudosos	(j/f)	> 10,00%	2,47%	N

**2.2 Fondo de Reserva:**

Cash Reserve

**2.2.1 Condiciones de reducción**

Cash Reserve reduction:

2.2.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*)	22.09.2021	% D- (D-e)	> 9,20%	9,47%	S/Y
(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso	15.09.2021	% (b / e)	> 1,00%	0,932%	N
(ii) No dotación	22.09.2021	(m-f)	< 0,00	0,00	N
(iii) Margen medio	15.09.2021		≤ 0,65	0,817001	N
(v) Transcurridos 3 años	22.09.2021	04.11.2009	años/years < 3,00	11,89	N

**2.3 Amortización a Prorrata Series B y C**

Pro Rata Amortisation of Series B & C

**2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (\*\*)**

(i) Fondo de Reserva en F.P. = Fondo de Reserva requerido	22.09.2021		= 0,00		S/Y
(ii) Saldo Vivo PH's no Dudosos > 10% Saldo Vivo inicial	22.09.2021		≥ 10,00%	32,90%	S/Y

**2.3.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (\*\*)**

(i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 4,505%	22.09.2021		≥ 4,505%	4,505%	S/Y
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25%	22.09.2021		≤ 1,25%	0,932%	S/Y

**2.3.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (\*\*)**

(i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 6,000%	22.09.2021		≥ 6,000%	6,786%	N
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 0,75%	22.09.2021		≤ 0,75%	0,932%	N

(\*) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

(\*\*) Procede la reducción si se dan todas las condiciones

**Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization**

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición /Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable Option Y/N
17/06/2019	% (a / g)	< 10,00%	32,91%	N