

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

Actual / Current
 Actual / Current
 Precedente / Preceding
 25.01.2022
 19.01.2022
 25.10.2021
 22.04.2005

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 202.100.118,01	(b + c + d)	
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) Actual 19.01.2022 947.830,77	% (b / e)	0,495%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(<3 meses) Actual 19.01.2022 190.605.558,73		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(>18 meses) Actual 19.01.2022 10.546.728,51		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) Actual 19.01.2022 191.553.389,50	% (e / f)	11,61%
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Initial 22.04.2005 1.650.061.193,12		
g Retención para Amortización de las Series A, B, C y D Series A, B, C & D Amortisation Withholding	Actual 19.01.2022 7.815.495,35	F - e	
h Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C & D	Actual 19.01.2022 7.815.495,35		
i Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	Actual 25.01.2022 0,00	g - h	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Actual 25.10.2021 111.068.884,85		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Actual 25.10.2021 60.200.000,00	% (B / F)	30,195%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Actual 25.10.2021 14.900.000,00	% (C / F)	7,474%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Actual 25.10.2021 13.200.000,00	% (D / F)	6,621%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Actual 25.10.2021 28.100.002,49		
F Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Actual 25.10.2021 199.368.884,85		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

j Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding 25.10.2021 28.100.000,00		
k Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding 25.10.2021 26.558.044,92	(k - j)	-1.541.955,08
l Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current 25.01.2022 28.100.000,00		
m Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current 25.01.2022 26.549.539,68	(m - l)	-1.550.460,32

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	-------------------------

2.1 Pago intereses Series B, C y D: postergación lugar orden de prelación

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

2.1.1 Serie B / Series B	25.01.2022	i	> 50% * B + C + D	58.200.000,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	25.01.2022	i	> 50% * C + D	20.650.000,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	25.01.2022	i	> 50% * D	6.600.000,00	N

2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)					N
(i) Fondo Reserva Requerido Precedente = Fondo Reserva Dotado Precedente	25.10.2021	(k - j)	= 0,00	-1.541.955,08	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	25.01.2022	% (a / f)	≥ 10,00%	12,25%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					S/Y
(i) Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A, B, C y D	19.01.2022	% (B / F)	≥ 7,970%	30,195%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	19.01.2022	% (b / e)	≤ 1,25%	0,495%	S/Y
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					S/Y
(i) Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A, B, C y D	19.01.2022	% (C / F)	≥ 2,50%	7,474%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	19.01.2022	% (b / e)	≤ 1,00%	0,495%	S/Y
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)					S/Y
(i) Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A, B, C y D	19.01.2022	% (D / F)	≥ 1,600%	6,621%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	19.01.2022	% (b / e)	≤ 0,75%	0,495%	S/Y

2.3 Fondo de Reserva;

Cash Reserve:

2.3.1 Condiciones de reduccion: Conditions Cash Reserve reduction:	25.01.2022	% I / (F - (F - e))	> 3,40%	14,670%	S/Y
---	------------	---------------------	---------	---------	-----

2.3.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) ()**

Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)

(i) Saldo Vivo Morosos ≥ 1% Saldo Vivo no Dudosos	19.01.2022	% (b / e)	≥ 1,00%	0,495%	N
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	25.10.2021	(k - j)	< 0,00	-1.541.955,08	S/Y
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitucion Fondo	25.01.2022	22.04.2005	años/years ≤ 3,00	16,77	N

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

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

3 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
19.01.2022	% (a / g)	< 10,00%	12,25%	N