

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
 02.02.2006

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 Current	307.182.106,72		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses)	Actual Current	20.09.2022 3.386.719,66	% (b / e)	1,198%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses)	Actual Current	20.09.2022 279.379.437,35		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥ 18 meses)	Actual Current	20.09.2022 24.415.949,71		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses)	Actual Current	20.09.2022 282.766.157,01	% (e / g)	14,14%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial Actual	02.02.2006 2.000.095.452,90		
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits		Actual Current	20.09.2022 0,809503%		
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding		Actual Current	20.09.2022 10.973.832,99	F - e	
i	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, B, C & D.		Actual Current	20.09.2022 10.973.832,99		
j	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		Actual Current	26.09.2022 0,00	h - i	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente / Preceding	27.06.2022	193.739.990,00		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente / Preceding	27.06.2022	0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente / Preceding	27.06.2022	193.739.990,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	27.06.2022	52.000.000,00	% (B / F)	17,703%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	27.06.2022	25.000.000,00	% (C / F)	8,511%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente / Preceding	27.06.2022	23.000.000,00	% (D / F)	7,830%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente / Preceding	27.06.2022	22.600.000,00		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Precedente / Preceding	27.06.2022	293.739.990,00		
k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.06.2022	22.600.000,00		
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.06.2022	14.876.567,57	(l - k)	-7.723.432,43
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	26.09.2022	22.600.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	26.09.2022	15.372.145,06	(n - m)	-7.227.854,94

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	26.09.2022	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	26.09.2022	j	> (85% * C) + D	44.250.000,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	26.09.2022	j	> 85% * D	19.550.000,00	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 = Fondo Reserva Dotado	26.09.2022	(n - m)	= 0,00	-7.227.854,94	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	26.09.2022	% (a / f)	≥ 10,00%	15,36%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					S/Y
(i) Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	20.09.2022	% (B / F)	≥ 5,200%	17,703%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	20.09.2022	% (b / e)	≤ 1,25%	1,198%	S/Y
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					N
(i) Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	20.09.2022	% (C / F)	≥ 2,500%	8,511%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	20.09.2022	% (b / e)	≤ 1,00%	1,198%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)					N
(i) Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	20.09.2022	% (D / F)	≥ 2,300%	7,830%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	20.09.2022	% (b / e)	≤ 0,75%	1,198%	N

2.3 Fondo de Reserva;

Cash Reserve:

2.3.1 Condiciones de reduccion: Conditions Cash Reserve reduction:	26.09.2022	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	7,992%	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	20.09.2022	% (b / e)	> 1,00%	1,198%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	27.06.2022	(l - k)	< 0,00	-7.723.432,43	S/Y
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	20.09.2022	g	≤ 0,600%	0,810%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitution Fondo	26.09.2022	02.02.2006	años/years < 3,00	16,66	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
20.09.2022	% (a / g)	< 10,00%	15,36%	N