

Fecha de Pago / Payment Date	Actual / Current	27.12.2022
Fecha de Determinación / Determination Date	Actual / Current	20.12.2022
Fecha de Pago / Payment Date	Precedente / Preceding	26.09.2022
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date		02.02.2006

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation				Fecha datos Date date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)		
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans									
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d) Actual Current			293.612.628,48				
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) Actual Current	20.12.2022		3.120.537,14	% (b / e)	1,149%		
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) Actual Current	20.12.2022		268.385.779,70				
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) Actual Current	20.12.2022		22.106.311,64				
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) Actual Current	20.12.2022		271.506.316,84	% (e / g)	13,57%		
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	20.12.2022		0,908160%				
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding	Actual Current	20.12.2022		11.260.003,16	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	20.12.2022		11.260.003,16				
j	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	Actual Current	27.12.2022		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	26.09.2022		182.766.320,00				
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente / Preceding	26.09.2022		0,00				
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente / Preceding	26.09.2022		182.766.320,00				
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	26.09.2022		52.000.000,00	% (B / F)	18,390%		
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	26.09.2022		25.000.000,00	% (C / F)	8,841%		
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente / Preceding	26.09.2022		23.000.000,00	% (D / F)	8,134%		
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente / Preceding	26.09.2022		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	26.09.2022		282.766.320,00				
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve									
k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.09.2022		22.600.000,00				
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.09.2022		15.372.145,06	(l - k)	-7.227.854,94		
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	27.12.2022		22.600.000,00				
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	27.12.2022		17.782.457,73	(n - m)	-4.817.542,27		
2 Situación disparadores / Triggers status				Fecha datos Date 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				27.12.2022	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00	N	
2.1.2 Serie C / Series C				27.12.2022	j	> (85% * C) + D	44.250.000,00	N	
2.1.3 Serie D / Series D				27.12.2022	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 (*)									
(i) Fondo Reserva Requerido = Fondo Reserva Dotado				27.12.2022	(n - m)	= 0,00	-4.817.542,27	N	
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo				27.12.2022	% (a / f)	≥ 10,00	14,68%	S/Y	
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)									
(i) Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A1, A2, B, C y D				20.12.2022	% (B / F)	≥ 5,200%	18,390%	S/Y	
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos				20.12.2022	% (b / e)	≤ 1,25%	1,149%	S/Y	
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)									
(i) Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A1, A2, B, C y D				20.12.2022	% (C / F)	≥ 2,500%	8,841%	S/Y	
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos				20.12.2022	% (b / e)	≤ 1,00%	1,149%	N	
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)									
(i) Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A1, A2, B, C y D				20.12.2022	% (D / F)	≥ 2,300%	8,134%	S/Y	
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos				20.12.2022	% (b / e)	≤ 0,75%	1,149%	N	
2.3 Fondo de Reserva; Cash Reserve:									N
2.3.1 Condiciones de reducción: Conditions Cash Reserve reduction:				27.12.2022	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	8,324%	S/Y	
2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**) Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)									S/Y
(i) Saldo Vivo Morosos > 1% Sado Vivo no Dudosos				20.12.2022	% (b / e)	> 1,00%	1,149%	S/Y	
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior				26.09.2022	(l - k)	< 0,00	-7.227.854,94	S/Y	
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%				20.12.2022	g	≤ 0,600%	0,908%	N	
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo				27.12.2022	02.02.2006	años/years < 3,00	16,91	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 Date date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable Option Y/N
		20.12.2022	% (a / g)	< 10,00%	14,68%	N