

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

Actual / Current 27.10.2022
Actual / Current 21.10.2022
Precedente / Preceding 27.07.2022
20.07.2007

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	563.247.330,58		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≥3 y <18 meses) (≥3 and <18 months)	Actual	21.10.2022 5.026.178,92	% (b / e)	0,965%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual	21.10.2022 515.870.845,12		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual	21.10.2022 42.350.306,54		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual	21.10.2022 520.897.024,04	% (e / g)	26,04%
f	Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans		Actual	21.10.2022 265.598.242,81	% (f / g)	13,28%
g	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	20.07.2007 2.000.022.095,64		
h	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits		Actual	21.10.2022 0,830644%		
i	Ingresos principal Préstamos Hipotecarios en Periodo de Determinación Mortgage Loan principal income during Determination Period		Actual	21.10.2022 14.483.570,16		
j	Saldo Cuenta de Amortización Balance Amortization Account		Actual	21.10.2022 0,00	Cancelada / Cancelled	
k	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, A3, B, C, D Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, A3, B, C, D		Actual	21.10.2022 15.217.598,95		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente	27.07.2022	448.162.823,50		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente	27.07.2022	0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente	27.07.2022	43.171.687,50		
A3	Saldo Principal Pendiente Serie A3 Outstanding Principal Balance Series A3	Precedente	27.07.2022	404.991.136,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	27.07.2022	63.000.000,00	% (B / F)	11,348%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	27.07.2022	24.000.000,00	% (C / F)	4,323%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente	27.07.2022	20.000.000,00	% (D / F)	3,603%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente	27.07.2022	22.900.000,00		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, A3, B, C and D	Precedente	27.07.2022	555.162.823,50		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.07.2022	22.900.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.07.2022	0,00	(n - m)	-22.900.000,00
o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	27.10.2022	22.900.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	27.10.2022	0,00	(p - o)	-22.900.000,00

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 Amortización a Prorrata Clase A / Pro Rata Amortisation Class A

21.10.2022 (c + i + j) / A ≤ 1,00 1,18 N

2.2 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

2.2.1 Serie B / Series B	21.10.2022	% (f / g)	> 10,90%	13,28%	S/Y
2.2.2 Serie C / Series C	21.10.2022	% (f / g)	> 7,40%	13,28%	S/Y
2.2.3 Serie D / Series D	21.10.2022	% (f / g)	> 5,62%	13,28%	S/Y

2.3 Amortización a Prorrata Series B, C y D

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)					
(i) Fondo Reserva dotado totalmente en Fecha Pago Actual y anterior	27.10.2022	(p - o) y (m - n)	= 0,00	-22.900.000,00	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	21.10.2022	% (a / g)	≥ 10,00%	28,16%	S/Y
2.3.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					
(i) Saldo Serie B ≥ 5,67% de (Saldo Series A1,A2,A3,B,C y D - Cta Amortización)	21.10.2022	% (B / F)	≥ 5,670%	11,348%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,10% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2022	% (b / e)	≤ 1,10%	0,965%	S/Y
2.3.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					
(i) Saldo Serie C ≥ 2,16% de (Saldo Series A1,A2,A3,B,C y D - Cta Amortización)	21.10.2022	% (C / F)	≥ 2,160%	4,323%	N
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,85% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2022	% (b / e)	≤ 0,85%	0,965%	S/Y
2.3.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)					
(i) Saldo Serie D ≥ 1,80% de (Saldo Series A1,A2,A3,B,C y D - Cta Amortización)	21.10.2022	% (D / F)	≥ 1,800%	3,603%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,6% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2022	% (b / e)	≤ 0,60%	0,965%	N

2.4 Fondo de Reserva;

Cash Reserve:

2.4.1 Condiciones de reducción:	27.10.2022	% o(F-(F-e))	> 2,29%	4,396%	S/Y
---------------------------------	------------	--------------	---------	--------	-----

2.4.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)					S/Y
--	--	--	--	--	-----

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

(i) Saldo Vivo Morosos ≥ 1% Saldo Vivo no Dudosos	21.10.2022	% (b / e)	≥ 1,00%	0,965%	N
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido	27.07.2022	(n - m)	< 0,00	-22.900.000,00	S/Y
(iii) Margen medio Índices Ref por Ppal Pte Vencer ≤ 0,66%	21.10.2022	h	≤ 0,660%	0,831%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	27.10.2022	20.07.2007	años/years < 3,00	15,28	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
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	---

21.10.2022 % (a / g) < 10,00% 28,16% N

4 Amortización Acelerada Serie E / Accelerated Amortization Series E

Opción Ejercida S/N / Option exercised Y/N N