

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
03.04.2006

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)
	Actual Currently		
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)		91.913.868,70
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Currently	20.09.2022 1.079.740,14 % (b / e) 1,271%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Credits (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual Currently	20.09.2022 83.879.407,17
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Currently	20.09.2022 6.954.721,39
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Currently	20.09.2022 84.959.147,31 % (e / g) 10,62%
f Déficit de Amortización Amortization Deficiency		Actual Currently	20.09.2022 0,00 i - j
g Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Inicial Initial	03.04.2006 800.012.981,57
i Retención para amortización Amortisation withholding		Actual Currently	26.09.2022 4.061.346,65 F - e
j Fondos Disponibles para amortización Available Funds for amortisation		Actual Currently	26.09.2022 4.061.346,65

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente Preceding	27.06.2022	76.062.822,00		
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	76.062.822,00		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente Preceding	27.06.2022	2.937.677,16	% (B / F)	3,300%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente Preceding	27.06.2022	2.819.994,80	% (C / F)	3,168%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente Preceding	27.06.2022	7.200.000,00	% (D / F)	8,088%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente Preceding	27.06.2022	10.000.000,00		
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	89.020.493,96		
G Importe Nominal Emisión de Series A1, A2, B, C y D Issue face amount of Series A1, A2, B, C and D	Inicial Initial	03.04.2006	800.000.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

l Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.06.2022	10.000.000,00		
m Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.06.2022	10.000.000,00	(m - l)	0,00
n Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	26.09.2022	10.000.000,00		
o Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	26.09.2022	10.000.000,00	(o - n)	0,00

2 Situación disparadores / Triggers status

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

2.1.2 Serie C / Series C

2.1.3 Serie D / Series D

20.09.2022	f	> (0,85*B)+(C+D)	12.517.020,39	N
20.09.2022	f	> (0,85*C)+ D	9.596.995,58	N
20.09.2022	f	> 0,85*D	6.120.000,00	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) Dotación Fondo Reserva	27.06.2022	(m - l)	= 0,00	0,00	S/Y
(ii) SV no dudoso sobre Saldo inicial constitución	20.09.2022	% (e / g)	≥ 10,00%	10,62%	S/Y

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

(i) % Serie B sobre total bonos	20.09.2022	% (B / F)	≥ 3,300%	3,300%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	20.09.2022	% (b / e)	≤ 1,50%	1,271%	S/Y

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

(i) % Serie C sobre total bonos	20.09.2022	% (C / F)	≥ 2,900%	3,168%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	20.09.2022	% (b / e)	≤ 1,25%	1,271%	N

2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)

(i) % Serie D sobre total bonos	20.09.2022	% (D / F)	≥ 1,800%	8,088%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	20.09.2022	% (b / e)	≤ 1,00%	1,271%	N

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de reducción

Cash Reserve reduction:

26.09.2022	% G- (G-e)	> 2,50%	11,77%	S/Y
------------	------------	---------	--------	-----

2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.3.1 es S/Y) (**)

Cash Reserve no reduction (**)

(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso	20.09.2022	% (b / e)	> 1,00%	1,271%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	27.06.2022	(m - l)	< 0,00	0,00	N
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	20.09.2022	g	≤ 0,600%	0,930265%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	26.09.2022	03.04.2006 años/years	< 3,00	16,49	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 Exercitable option Y/N
20.09.2022	% (a / g)	< 10,00%	11,49%	N