

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

Actual / Current **25.10.2022**
 Actual / Current **19.10.2022**
 Precedente / Preceding **26.07.2022**
22.04.2005

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	(b + c + d)	Actual		176.804.002,96	(b + c + d)	
	Outstanding Balance Mortgage Loans		Current				
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos)	(>3 y <18 meses)	Actual	19.10.2022	1.105.386,62	% (b / e)	0,658%
	Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 and <18 months)	Current				
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	19.10.2022	167.011.834,58		
	Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤3 months)	Current				
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos	(≥18 meses)	Actual	19.10.2022	8.686.781,76		
	Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 months)	Current				
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	(<18 meses)	Actual	19.10.2022	168.117.221,20	% (e / f)	10,19%
	Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 months)	Current				
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios		Initial	22.04.2005	1.650.061.193,12		
	Outstanding Balance Mortgage Loans		Current				
g	Retención para Amortización de las Series A, B, C y D		Actual	19.10.2022	7.235.060,20	F - e	
	Series A, B, C & D Amortisation Withholding		Current				
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D		Actual	19.10.2022	7.235.060,20		
	Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C & D.		Current				
i	Déficit de Amortización		Actual	25.10.2022	0,00	g - h	
	Amortisation Deficiency		Current				

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
--------------------------	-----------------------------------	------------------------------------	--------------------------------

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Actual	26.07.2022	87.052.281,40		
	Outstanding Principal Balance Series A		Current				
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Actual	26.07.2022	60.200.000,00	% (B / F)	34,331%
	Outstanding Principal Balance Series B		Current				
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Actual	26.07.2022	14.900.000,00	% (C / F)	8,497%
	Outstanding Principal Balance Series C		Current				
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Actual	26.07.2022	13.200.000,00	% (D / F)	7,528%
	Outstanding Principal Balance Series D		Current				
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Actual	26.07.2022	28.100.002,49		
	Outstanding Principal Balance Series E		Current				
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D		Actual	26.07.2022	175.352.281,40		
	Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D		Current				

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

j	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.07.2022	28.100.000,00		
k	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.07.2022	26.964.165,32	(k - j)	-1.135.834,68
l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	25.10.2022	28.100.000,00		
m	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	25.10.2022	28.078.806,73	(m - l)	-21.193,27

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	25.10.2022	i	> 50% * B + C + D	58.200.000,00	N
2.1.2	Serie C / Series C	25.10.2022	i	> 50% * C + D	20.650.000,00	N
2.1.3	Serie D / Series D	25.10.2022	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	26.07.2022	(k - j)	= 0,00	-1.135.834,68		N
(ii)	Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	25.10.2022	% (a / f)	≥ 10,00%	10,71%		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	19.10.2022	% (B / F)	≥ 7,970%	34,331%		S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	19.10.2022	% (b / e)	≤ 1,25%	0,658%		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	19.10.2022	% (C / F)	≥ 2,50%	8,497%		S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	19.10.2022	% (b / e)	≤ 1,00%	0,658%		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	19.10.2022	% (D / F)	≥ 1,600%	7,528%		S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	19.10.2022	% (b / e)	≤ 0,75%	0,658%		S/Y

2.3 Fondo de Reserva;

Cash Reserve:

2.3.1	Condiciones de reducción:	25.10.2022	% I / (F - (F - e))	> 3,40%	16,715%		S/Y
-------	---------------------------	------------	---------------------	---------	---------	--	-----

Conditions Cash Reserve reduction:

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)(**)						
(i)	Saldo Vivo Morosos ≥ 1% Saldo Vivo no Dudosos	19.10.2022	% (b / e)	≥ 1,00%	0,658%		N
(ii)	No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	26.07.2022	(k - j)	< 0,00	-1.135.834,68		S/Y
(iv)	No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	25.10.2022	22.04.2005	años/years ≤ 3,00	17,52		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
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	--

19.10.2022	% (a / g)	< 10,00%	10,71%	N
------------	-----------	----------	--------	---