

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

Actual / Current **27.12.2021**
 Actual / Current **21.12.2021**
 Precedente / Preceding **27.09.2021**
 Precedente / Preceding **02.02.2006**

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

	Fecha datos Data 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 399.931.970,96		
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	21.12.2021	(>3 y <18 meses) Actual 3.459.505,10	% (b / e)	1,099%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	21.12.2021	(≤ 3 meses) Actual 311.348.209,19		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	21.12.2021	(≥18 meses) Actual 25.124.256,67		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	21.12.2021	(<18 meses) Actual 314.807.714,29	% (e / g)	15,74%
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	02.02.2006	Inicial 2.000.095.452,90		
g Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits	21.12.2021	Actual 0,909331%		
h Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding	21.12.2021	Actual 11.564.115,71	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.	21.12.2021	Actual 11.564.115,71		
j Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	27.12.2021	Actual 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	27.09.2021	226.371.830,00		
A1 Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente / Preceding	27.09.2021	0,00		
A2 Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente / Preceding	27.09.2021	226.371.830,00		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	27.09.2021	52.000.000,00	% (B / F)	15,933%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	27.09.2021	25.000.000,00	% (C / F)	7,660%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente / Preceding	27.09.2021	23.000.000,00	% (D / F)	7,047%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente / Preceding	27.09.2021	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	27.09.2021	326.371.830,00		
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve					
k Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.09.2021	22.600.000,00		
l Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.09.2021	14.260.581,57	(l - k)	-8.339.418,43
m Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	27.12.2021	22.600.000,00		
n Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	27.12.2021	14.335.025,07	(n - m)	-8.264.974,93

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	27.12.2021	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	27.12.2021	j	> (85% * C) + D	44.250.000,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	27.12.2021	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	27.12.2021	(n - m)	= 0,00	-8.264.974,93	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	27.12.2021	% (a / f)	≥ 10,00%	17,00%	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	21.12.2021	% (B / F)	≥ 5,200%	15,933%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	21.12.2021	% (b / e)	≤ 1,25%	1,099%	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	21.12.2021	% (C / F)	≥ 2,500%	7,660%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	21.12.2021	% (b / e)	≤ 1,00%	1,099%	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	21.12.2021	% (D / F)	≥ 2,300%	7,047%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	21.12.2021	% (b / e)	≤ 0,75%	1,099%	N
2.3 Fondo de Reserva; Cash Reserve:					
2.3.1 Condiciones de reducción: Conditions Cash Reserve reduction:	27.12.2021	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	7,179%	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)(**)					
(i) Saldo Vivo Morosos > 1% Saldo Vivo no Dudosos	21.12.2021	% (b / e)	> 1,00%	1,099%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	27.09.2021	(l - k)	< 0,00	-8.339.418,43	S/Y
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	21.12.2021	g	≤ 0,600%	0,909%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	27.12.2021	02.02.2006	años/years < 3,00	15,91	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 Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable Option Y/N
21.12.2021	% (a / g)	< 10,00%	17,00%	N