

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

Actual / Current **27.01.2022**  
 Actual / Current **21.01.2022**  
 Precedente / Preceding **27.10.2022**  
 Precedente / Preceding **20.07.2007**

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

|   |   |   | Fecha datos<br>Data date | Valor / Importe<br>Value / Amount   | Cálculo Ratio<br>Ratio calculation | Ratio (valor)<br>Ratio (value) |
|---|---|---|--------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| a | Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios<br>Outstanding Balance Mortgage Loans   | (b + c + d)                             |                          | Actual<br>Current<br>603.792.821,76 |                                    |                                |
| b | Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos)<br>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)   | (>3 y <18 meses)<br>(>3 and <18 months) | 21.01.2022               | 4.358.758,15                        | % (b / e)                          | 0,776%                         |
| c | Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos)<br>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)                       | (≤ 3 meses)<br>(≤ 3 months)             | 21.01.2022               | 557.487.551,78                      |                                    |                                |
| d | Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos<br>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans  | (≥ 18 meses)<br>(≥ 18 months)           | 21.01.2022               | 41.946.511,83                       |                                    |                                |
| e | Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos<br>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans   | (<18 meses)<br>(<18 months)             | 21.01.2022               | 561.846.309,93                      | % ( e / g)                         | 28,09%                         |
| f | Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos<br>Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans                                       |   | 21.01.2022               | 264.551.189,46                      | % (f / g)                          | 13,23%                         |
| g | Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios<br>Outstanding Balance Mortgage Loans   |   | 20.07.2007               | 2.000.022.095,64                    |                                    |                                |
| h | Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios<br>Weighted average margin of Mortgage Credits   |   | 21.01.2022               | 0,829474%                           |                                    |                                |
| i | Ingresos principal Préstamos Hipotecarios en Periodo de Determinación<br>Mortgage Loan principal income during Determination Period                 |   | 21.01.2022               | 13.459.720,56                       |                                    |                                |
| j | Saldo Cuenta de Amortización<br>Balance Amortization Account  |   | 21.01.2022               | 0,00                                | Cancelada / Cancelled              |                                |
| k | Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, A3, B, C, D<br>Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, A3, B, C, D |   | 21.01.2022               | 14.038.067,76                       |                                    |                                |

**1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue**

|    |  |  | Fecha datos<br>Data date              | Valor / Importe<br>Value / Amount | Cálculo Ratio<br>Ratio calculation | Ratio (valor)<br>Ratio (value) |
|----|--|--|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| A  | Saldo Principal Pendiente Clase A<br>Outstanding Principal Balance Class A   |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 490.079.832,90                    |                                    |                                |
| A1 | Saldo Principal Pendiente Serie A1<br>Outstanding Principal Balance Series A1  |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 0,00                              |                                    |                                |
| A2 | Saldo Principal Pendiente Serie A2<br>Outstanding Principal Balance Series A2  |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 85.088.696,90                     |                                    |                                |
| A3 | Saldo Principal Pendiente Serie A3<br>Outstanding Principal Balance Series A3  |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 404.991.136,00                    |                                    |                                |
| B  | Saldo Principal Pendiente Serie B<br>Outstanding Principal Balance Series B  |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 63.000.000,00                     | % (B / F)                          | 10,551%                        |
| C  | Saldo Principal Pendiente Serie C<br>Outstanding Principal Balance Series C  |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 24.000.000,00                     | % (C / F)                          | 4,020%                         |
| D  | Saldo Principal Pendiente Serie D<br>Outstanding Principal Balance Series D  |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 20.000.000,00                     | % (D / F)                          | 3,350%                         |
| E  | Saldo Principal Pendiente Serie E<br>Outstanding Principal Balance Series E  |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 22.900.000,00                     |                                    |                                |
| F  | Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D<br>Outstanding Principal Balance Series A1, A2, A3, B, C and D |  | Precedente<br>Preceding<br>27.10.2022 | 597.079.832,90                    |                                    |                                |

**1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve**

|   |  |  | Fecha datos<br>Data date             | Valor / Importe<br>Value / Amount | Cálculo Ratio<br>Ratio calculation | Ratio (valor)<br>Ratio (value) |
|---|--|--|--------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| m | Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve |  | Precedente / Preceding<br>27.10.2022 | 22.900.000,00                     |                                    |                                |
| n | Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve |  | Precedente / Preceding<br>27.10.2022 | 0,00                              | (n - m)                            | -22.900.000,00                 |
| o | Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve |  | Actual / Currently<br>27.01.2022     | 22.900.000,00                     |                                    |                                |
| p | Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve |  | Actual / Currently<br>27.01.2022     | 0,00                              | (p - o)                            | -22.900.000,00                 |

**2 Situación disparadores / Triggers status**
**2.1 Amortización a Prorrata Clase A / Pro Rata Amortisation Class A**

| Fecha datos<br>Data date | Disparador<br>Trigger | Condición<br>Condition | Valor Disparador<br>Trigger value | Actúa S/N<br>Breach Y/N |
|--------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
|--------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|-------------------------|

21.01.2022 (c + i + j) / A ≤ 1,00 1,17 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**

21.01.2022 % (f / q) > 10,90% 13,23% S/Y

**2.2.2 Serie C / Series C**

21.01.2022 % (f / q) > 7,40% 13,23% S/Y

**2.2.3 Serie D / Series D**

21.01.2022 % (f / q) > 5,62% 13,23% 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 27.01.2022 (p - o) y (m-n) = 0,00 -22.900.000,00 N

(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo 21.01.2022 % (a / q) ≥ 10,00% 30,19% 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) 21.01.2022 % (B / F) ≥ 5,670% 10,551% S/Y

(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,10% de Saldo vivo no dudosos 21.01.2022 % (b / e) ≤ 1,10% 0,776% 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) 21.01.2022 % (C / F) ≥ 2,160% 4,020% S/Y

(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,85% de Saldo vivo no dudosos 21.01.2022 % (b / e) ≤ 0,85% 0,776% 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) 21.01.2022 % (D / F) ≥ 1,800% 3,350% S/Y

(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,6% de Saldo vivo no dudosos 21.01.2022 % (b / e) ≤ 0,60% 0,776% N

**2.4 Fondo de Reserva;**

Cash Reserve:

**2.4.1 Condiciones de reducción:**

Conditions Cash Reserve reduction:

27.01.2022 % o/(F-f-e)) > 2,29% 4,076% S/Y

**2.4.2 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 21.01.2022 % (b / e) ≥ 1,00% 0,776% N

(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido 27.10.2022 (n - m) < 0,00 -22.900.000,00 S/Y

(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte Vencer ≤ 0,66% 21.01.2022 h ≤ 0,660% 0,829% N

(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo 27.01.2022 20.07.2007 años/years < 3,00 14,53 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<br>Data date | Disparador<br>Trigger | Condición<br>Condition | Valor Disparador<br>Trigger value | Opción ejercitable S/N<br>Exercisable option Y/N |
|--------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|--|
|--------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|--|

21.01.2022 % (a / g) < 10,00% 30,19% N

**4 Amortización Acelerada Serie E / Accelerated Amortization Series E**

Opción Ejercida S/N / Option exercised Y/N

N