

Fecha de Pago / Payment Date	Actual / Current	27.12.2022
Fecha de Determinación / Determination Date	Actual / Current	20.12.2022
Fecha de Pago / Payment Date	Precedente / Preceding	26.09.2022
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date		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)
	(b + c + d)	Actual	
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Currently	86.857.794,02
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	Actual	20.12.2022
	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Currently	1.140.737,83
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Credits (Non-Doubtful)	Actual	20.12.2022
	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Currently	79.200.072,74
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	Actual	20.12.2022
	(≥ 18 meses) (≥ 18 months)	Currently	6.516.983,45
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	Actual	20.12.2022
	(< 18 meses) (< 18 months)	Currently	80.340.810,57
f	Déficit de Amortización Amortization Deficiency	Actual	20.12.2022
		Currently	0,00
g	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Inicial	03.04.2006
		Initial	800.012.981,57
i	Retención para amortización Amortisation withholding	Actual	27.12.2022
		Currently	4.618.354,23
j	Fondos Disponibles para amortización Available Funds for amortisation	Actual	27.12.2022
		Currently	4.618.354,23

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente	26.09.2022	72.135.516,40		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente	26.09.2022	0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente	26.09.2022	72.135.516,40		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	26.09.2022	2.803.653,60	% (B / F)	3,300%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	26.09.2022	2.819.994,80	% (C / F)	3,319%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente	26.09.2022	7.200.000,00	% (D / F)	8,475%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente	26.09.2022	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	26.09.2022	84.959.164,80		
G	Importe Nominal Emisión de Series A1, A2, B, C y D Issue face amount of Series A1, A2, B, C and D	Inicial	03.04.2006	800.000.000,00		
		Initial				

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.09.2022	10.000.000,00		
m	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.09.2022	10.000.000,00	(m - l)	0,00
n	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	27.12.2022	10.000.000,00		
o	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	27.12.2022	10.000.000,00	(o - n)	0,00

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 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	20.12.2022	f	> (0,85*B)+(C+D)	12.403.100,36	N
2.1.2 Serie C / Series C	20.12.2022	f	> (0,85*C)+ D	9.596.995,58	N
2.1.3 Serie D / Series D	20.12.2022	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	26.09.2022	(m - l)	= 0,00	0,00	S/Y
(ii) SV no dudoso sobre Saldo inicial constitución	20.12.2022	% (e / g)	≥ 10,00%	10,04%	S/Y

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

(i) % Serie B sobre total bonos	20.12.2022	% (B / F)	≥ 3,300%	3,300%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	20.12.2022	% (b / e)	≤ 1,50%	1,420%	S/Y

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

(i) % Serie C sobre total bonos	20.12.2022	% (C / F)	≥ 2,900%	3,319%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	20.12.2022	% (b / e)	≤ 1,25%	1,420%	N

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

(i) % Serie D sobre total bonos	20.12.2022	% (D / F)	≥ 1,800%	8,475%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	20.12.2022	% (b / e)	≤ 1,00%	1,420%	N

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de reducción

Cash Reserve reduction:

2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.3.1 es S/Y) (**)	27.12.2022	% G- (G-e)	> 2,50%	12,45%	S/Y
--	------------	------------	---------	--------	-----

Cash Reserve no reduction (**)

(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso	20.12.2022	% (b / e)	> 1,00%	1,420%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	26.09.2022	(m - l)	< 0,00	0,00	N
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	20.12.2022	g	≤ 0,600%	0,930261%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	27.12.2022	03.04.2006	años/years < 3,00	16,75	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
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	---

20.12.2022	% (a / g)	< 10,00%	10,86%	N
------------	-----------	----------	--------	---