

Fecha de Pago / Payment Date

Actual / Current	18.01.2022
Precedente / Preceding	18.10.2021
Actual / Current	11.01.2022

Fecha de Determinación /

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 <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(b + c + d) Actual 18.01.2022 Currently	112.526.850,94		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <18 meses) Actual 18.01.2022 Currently	556.205,33	% (b / e)	0,510%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) Actual 18.01.2022 Currently	108.570.259,40		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans</i>	(≥ 18 meses) Actual 18.01.2022 Currently	3.400.386,21		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans</i>	(<18 meses) Actual 18.01.2022 Currently	109.126.464,73	% (e / f)	10,24%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(<18 meses) Inicial 26.05.2006	1.065.201.761,38		
g	Retención para Amortización de las Series A, B, C y D <i>Series A, B, C & D Amortisation Withholding</i>	Actual 18.01.2022 Currently	5.590.797,96		
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C & D</i>		5.590.797,96		
i	Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>		0,00		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>	Precedente 18.10.2021	102.418.423,55		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Precedente 18.10.2021	7.819.128,90	% (B / F)	6,816%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Precedente 18.10.2021	1.723.053,60	% (C / F)	1,502%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D <i>Outstanding Principal Balance Series D</i>	Precedente 18.10.2021	2.756.656,64	% (D / F)	2,403%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E <i>Outstanding Principal Balance Series E</i>	Precedente 18.10.2021	6.391.200,00		
F	Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D <i>Outstanding Principal Balance Series A, B, C & D</i>	Precedente 18.10.2021	114.717.262,69		
G	Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>	Inicial 26.05.2006	36.300.000,00		
H	Importe nominal emisión Serie C <i>Issue face amount Series C</i>	Inicial 26.05.2006	8.000.000,00		
I	Importe nominal emisión Serie D <i>Issue face amount Series D</i>	Inicial 26.05.2006	12.800.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

j	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 18.10.2021	6.391.200,00
k	Fondo de Reserva Dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 18.10.2021	6.391.200,00
l	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Actual / Currently 18.01.2022	6.391.200,00
m	Fondo de Reserva Dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Actual / Currently 18.01.2022	6.391.200,00

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 <i>Interest payment of Series B, C & D: place deferred in priority of payments</i>						
2.1.1	Serie B / Series B	18.01.2022	i	> 0,5*B + C + D	8.389.274,69	N
2.1.2	Serie C / Series C	18.01.2022	i	> 0,5*C + D	3.618.183,44	N
2.1.3	Serie D / Series D	18.01.2022	i	> 0,5*D	1.378.328,32	N
2.2 Fondo de Reserva: <i>Cash Reserve</i>					APLICA MINIMO	
2.3 Amortización a Prorrata Series B, C y D <i>Pro Rata Amortisation of Series B, C & D</i>						
2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)						
(i)	que en la Fecha de Pago precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el Fondo de Reserva hubiera sido dotado en el importe del Fondo de Reserva Requerido a aquella Fecha de Pago,		j-k	= 0,00	0,00	S/Y
(ii)	en la Fecha Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos sea igual o superior al 10 por 100 del Saldo Vivo inicial a la constitución del Fondo.		e/f	≥ 10,00%	10,24%	S/Y
2.3.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (**)						
(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 6,816% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A, B, C y D,		B	≥ 6,816%	6,816%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.		b/e	≤ 1,25%	0,510%	S/Y
2.3.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (**)						
(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 1,502% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A, B, C y D,		C	≥ 1,502%	1,502%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.		b/e	≤ 1,00%	0,510%	S/Y
2.3.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (**)						
(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie D sea igual o mayor al 2,403% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A, B, C y D,		D	≥ 2,403%	2,403%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 0,75% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.		b/e	≤ 0,75%	0,510%	S/Y

(*) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

(**) Procede la reducción si se dan todas las condiciones

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
26/05/2006	% (a / g)	< 10,00%	10,56%	N