

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

Actual / Current **15.09.2022**
 Actual / Current **08.09.2022**
 Precedente / Preceding **15.06.2022**
16.09.2003

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)
	150.364.502,36		
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(b + c + d)	Actual	
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (deuda > 90 días e < 18 meses) <i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (> 90 days & < 18 months)</i>	(>3 y <18 meses)	Actual	08.09.2022 620.125,93 % (b / f) 0,419%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (menor a 90 días) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (< 90 days)</i>	(≤ 3 meses)	Actual	08.09.2022 147.999.046,54
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios mayor 18 meses <i>Outstanding Balance > 18 months Mortgage Loans</i>	(≥18 meses)	Actual	08.09.2022 1.745.329,89
e Saldo de créditos en ejecución de la garantía		Current	15.09.2022 636.416,96
f Saldo Vivo de la Cartera Hipotecaria <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(<18 meses)	Actual	08.09.2022 147.982.755,51 % (f / h) 9,87%
h Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(<18 meses)	Current	
i Retención para Amortización de las Series A, B y C <i>Series A, B & C Amortisation Withholding</i>		Inicial	16.09.2003 1.500.007.678,35
j Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>		Initial	15.09.2022 6.662.347,39
k Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>			15.09.2022 0,00
l Recursos Disponibles en Fecha de Pago tras el pago de 1 a 4			15.09.2022 18.329.727,26
m Recursos Disponibles en Fecha de Pago tras el pago de 1 a 5			15.09.2022 18.329.727,26
n Recursos Disponibles en Fecha de Pago tras el pago de 1 a 6			15.09.2022 18.318.980,52

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>		Precedente	15.06.2022 86.752.513,45
B Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>		Precedente	15.06.2022 18.823.130,62
C Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>		Precedente	15.06.2022 25.576.467,56
D Saldo Principal Pendiente Serie D <i>Outstanding Principal Balance Series D</i>		Precedente	15.06.2022 23.492.991,27
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos <i>Outstanding Principal Balance Bond Issue</i>		Precedente	15.06.2022 154.645.102,90

1.3 Datos: Fondo de Reserva para Intereses/ Data: Interest Cash Reserve

k Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding	15.06.2022 11.250.000,00
l Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding	15.06.2022 11.250.000,00 (l - k) 0,00
m Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Actual / Current	15.09.2022 11.250.000,00
n Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Actual / Current	15.09.2022 11.250.000,00 (n - m) 0,00

2 Situación disparadores / Triggers status
2.1 Pago intereses Series : postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series C: place deferred in priority of payments

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N	
2.1.1 Serie B / <i>Series B</i>	Saldo Bonos A - Recursos Disponibles - Saldo Vivo Cartera Hipotecaria	A-I-f	> 0	-79.559.969,32	N
2.1.2 Serie C / <i>Series C</i>	Saldo Bonos A y B - Recursos Disponibles - Saldo Vivo Cartera Hipotecaria	A+B-m-f	> 0	-60.736.838,70	N
2.1.3 Serie D / <i>Series D</i>	Saldo Bonos A, B y C - Recursos Disponibles - Saldo Vivo Cartera Hipotecaria	A+B+C-n-f	> 0	-35.149.624,40	N

2.2 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.2.1 Condiciones de reducción

Cash Reserve reduction:

2.2.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*)

Cash Reserve no reduction ()*

NO APLICA/PROCEDE POR ESTAR EN MÍNIMO

NO APLICA/PROCEDE POR ESTAR EN MÍNIMO

2.3 Amortización a Prorrata Series ()**

Pro Rata Amortisation of Series

1 Ratio de morosidad

2 Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos > 12,60%

3 FR Requerido FP Precedente no es igual al FR Dotado

4 Saldo Vivo de los Certificados > 10% Saldo en fecha de Constitución

15.09.2022	% (b / f)	< 1,50%	0,419%	S/Y
15.09.2022	(B+C+D)/E	> 12,60%	43,902%	S/Y
15.06.2022	l=k	= 0,00%	0,00	S/Y
15.09.2022	a> 10% h	> 10,00%	10,02%	S/Y

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
15.09.2022	% (a / h)	< 10,00%	10,02%	N

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

(**) Se tienen que dar todas las condiciones