

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

Actual / Current **26.09.2022**
 Actual / Current **20.09.2022**
 Precedente / Preceding **27.06.2022**
 Precedente / Preceding **02.02.2006**

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)
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)		Actual Current		
				307.182.106,72		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses)	20.09.2022	Actual Current	% (b / e)	1,198%
				3.386.719,66		
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses)	20.09.2022	Actual Current		
				279.379.437,35		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses)	20.09.2022	Actual Current		
				24.415.949,71		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses)	20.09.2022	Actual Current	% (e / g)	14,14%
				282.766.157,01		
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		02.02.2006	Inicial Initial		
				2.000.095.452,90		
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits		20.09.2022	Actual Current		
				0,809503%		
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding		20.09.2022	Actual Current	F - e	
				10.973.832,99		
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.		20.09.2022	Actual Current		
				10.973.832,99		
j	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		26.09.2022	Actual Current	h - i	
				0,00		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente / Preceding	27.06.2022		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1		Precedente / Preceding	27.06.2022		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2		Precedente / Preceding	27.06.2022		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente / Preceding	27.06.2022	% (B / F)	17,703%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente / Preceding	27.06.2022	% (C / F)	8,511%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente / Preceding	27.06.2022	% (D / F)	7,830%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente / Preceding	27.06.2022		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D		Precedente / Preceding	27.06.2022		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	27.06.2022		
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	27.06.2022	(l - k)	-7.723.432,43
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	26.09.2022		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	26.09.2022	(n - m)	-7.227.854,94

2 Situación disparadores / Triggers status
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

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
2.1.1 Serie B / Series B	26.09.2022	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	26.09.2022	j	> (85% * C) + D	44.250.000,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	26.09.2022	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	26.09.2022	(n - m)	= 0,00	-7.227.854,94	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	26.09.2022	% (a / f)	≥ 10,00%	15,36%	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	20.09.2022	% (B / F)	≥ 5,200%	17,703%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	20.09.2022	% (b / e)	≤ 1,25%	1,198%	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	20.09.2022	% (C / F)	≥ 2,500%	8,511%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	20.09.2022	% (b / e)	≤ 1,00%	1,198%	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	20.09.2022	% (D / F)	≥ 2,300%	7,830%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	20.09.2022	% (b / e)	≤ 0,75%	1,198%	N

2.3 Fondo de Reserva;

Cash Reserve;

2.3.1 Condiciones de reduccion:

Conditions Cash Reserve reduction:	26.09.2022	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	7,992%	S/Y
------------------------------------	------------	---------------	---------	--------	-----

2.3.2 Condiciones de no reduccion (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	20.09.2022	% (b / e)	> 1,00%	1,198%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	27.06.2022	(l - k)	< 0,00	-7.723.432,43	S/Y
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	20.09.2022	g	≤ 0,600%	0,810%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitution Fondo	26.09.2022	02.02.2006	años/years < 3,00	16,66	N

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

(**) No procede reduccion 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
20.09.2022	% (a / g)	< 10,00%	15,36%	N