

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

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente 27.10.2022	490.079.832,90		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1		Precedente 27.10.2022	0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2		Precedente 27.10.2022	85.088.696,90		
A3	Saldo Principal Pendiente Serie A3 Outstanding Principal Balance Series A3		Precedente 27.10.2022	404.991.136,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente 27.10.2022	63.000.000,00	% (B / F)	10,551%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente 27.10.2022	24.000.000,00	% (C / F)	4,020%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente 27.10.2022	20.000.000,00	% (D / F)	3,350%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente 27.10.2022	22.900.000,00		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, A3, B, C and D		Precedente 27.10.2022	597.079.832,90		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding 27.10.2022	22.900.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding 27.10.2022	0,00	(n - m)	-22.900.000,00
o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currently 27.01.2022	22.900.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Currently 27.01.2022	0,00	(p - o)	-22.900.000,00

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 Amortización a Prorrata Clase A / Pro Rata Amortisation Class A

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 occur

(**) 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 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