

Fecha de Pago / Payment Date	Actual / Current	25.09.2023
Fecha de Determinación / Determination Date	Actual / Current	19.09.2023
Fecha de Pago / Payment Date	Precedente / Preceding	26.06.2023
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date		02.02.2006

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation				Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
				Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans							
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	(b + c + d)	Actual		258.222.675,41		
	Outstanding Balance Mortgage Loans		Current				
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos)	(>3 y <18 meses)	Actual	19.09.2023	2.932.725,35	% (b / e)	1,225%
	Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)		Current				
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	19.09.2023	236.425.742,52		
	Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)		Current				
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos	(≥18 meses)	Actual	19.09.2023	18.864.207,54		
	Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans		Current				
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	(<18 meses)	Actual	19.09.2023	239.358.467,87	% (e / g)	11,97%
	Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans		Current				
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	(<18 meses)	Inicial	02.02.2006	2.000.095.452,90		
	Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial				
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios		Actual	19.09.2023	0,910400		
	Weighted average margin of Mortgage Credits		Current				
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D		Actual	19.09.2023	9.454.432,13	F - e	
	Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding		Current				
i	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, B, C y D		Actual	19.09.2023	9.454.432,13		
	Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, B, C & D		Current				
j	Déficit de Amortización		Actual	25.09.2023	0,00	h - i	
	Amortisation Deficiency		Current				
1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue							
A	Saldo Principal Pendiente Clase A		Precedente / Preceding	26.06.2023	148.812.900,00		
	Outstanding Principal Balance Class A		Precedente / Preceding				
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1		Precedente / Preceding	26.06.2023	0,00		
	Outstanding Principal Balance Series A1		Precedente / Preceding				
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2		Precedente / Preceding	26.06.2023	148.812.900,00		
	Outstanding Principal Balance Series A2		Precedente / Preceding				
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente / Preceding	26.06.2023	52.000.000,00	% (B / F)	20,899%
	Outstanding Principal Balance Series B		Precedente / Preceding				
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente / Preceding	26.06.2023	25.000.000,00	% (C / F)	10,048%
	Outstanding Principal Balance Series C		Precedente / Preceding				
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente / Preceding	26.06.2023	23.000.000,00	% (D / F)	9,244%
	Outstanding Principal Balance Series D		Precedente / Preceding				
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente / Preceding	26.06.2023	22.600.000,00		
	Outstanding Principal Balance Series E		Precedente / Preceding				
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D		Precedente / Preceding	26.06.2023	248.812.900,00		
	Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D		Precedente / Preceding				
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve							
k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.06.2023	22.600.000,00		
	Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C y D		Precedente / Preceding				
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.06.2023	20.821.549,47	(l - k)	-1.778.450,53
	Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D		Precedente / Preceding				
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	25.09.2023	22.600.000,00		
	Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D		Actual / Current				
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	25.09.2023	21.766.504,47	(n - m)	-833.495,53

2 Situación disparadores / Triggers status						
Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N		
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	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		25.09.2023	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00 N
2.1.2	Serie C / Series C		25.09.2023	j	> (85% * C) + D	44.250.000,00 N
2.1.3	Serie D / Series D		25.09.2023	j	> 85% * D	19.550.000,00 N
2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D						
<i>Pro Rata Amortisation of Series B, C & D</i>						
2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)						
(i)	Fondo Reserva Requerido = Fondo Reserva Dotado		25.09.2023	(n - m)	= 0,00	-833.495,53 N
(ii)	Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo		25.09.2023	% (a / f)	≥ 10,00%	12,91% 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		19.09.2023	% (B / F)	≥ 5,200%	20,899% S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos		19.09.2023	% (b / e)	≤ 1,25%	1,225% 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		19.09.2023	% (C / F)	≥ 2,500%	10,048% S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos		19.09.2023	% (b / e)	≤ 1,00%	1,225% 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		19.09.2023	% (D / F)	≥ 2,300%	9,244% S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos		19.09.2023	% (b / e)	≤ 0,75%	1,225% N
2.3 Fondo de Reserva;						
<i>Cash Reserve;</i>						
2.3.1	Condiciones de reducción:		25.09.2023	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	9,442% S/Y
<i>Conditions Cash Reserve reduction:</i>						
2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)						
<i>Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)</i>						
(i)	Saldo Vivo Morosos > 1% Saldo Vivo no Dudosos		19.09.2023	% (b / e)	> 1,00%	1,225% S/Y
(ii)	No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior		26.06.2023	(l - k)	< 0,00	-1.778.450,53 S/Y
(iii)	Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%		19.09.2023	g	≤ 0,600%	91,040% N
(iv)	No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo		25.09.2023	02.02.2006	años/years < 3,00	17,65 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

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercisable Option Y/N
19.09.2023	% (a / g)	< 10,00%	12,91%	N