

Fecha de Pago / Payment Date	Actual / Current	27.12.2023
Fecha de Determinación / Determination Date	Actual / Current	19.12.2023
Fecha de Pago / Payment Date	Precedente / Preceding	26.09.2023
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date		03.04.2006

**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)
	(b + c + d)	Actual	
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Actual	70.693.642,34
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	Actual	872.833,49
	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual	19.12.2023
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Credits (Non-Doubtful)	Actual	63.700.573,77
	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual	19.12.2023
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	Actual	6.120.235,08
	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual	19.12.2023
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	Actual	64.573.407,26
	(<18 meses) (<18 months)	Actual	19.12.2023
f	Déficit de Amortización Amortization Deficiency	Actual	0,00
		Actual	19.12.2023
g	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Inicial	800.012.981,57
		Initial	03.04.2006
i	Retención para amortización Amortisation withholding	Actual	3.084.323,38
		Actual	27.12.2023
j	Fondos Disponibles para amortización Available Funds for amortisation	Actual	3.084.323,38
		Actual	27.12.2023

**1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue**

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente	26.09.2023	54.986.486,80		
		Precedente	26.09.2023	0,00		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente	26.09.2023	54.986.486,80		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente	26.09.2023	2.651.249,04	% (B / F)	3,919%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	26.09.2023	2.819.994,80	% (C / F)	4,168%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	26.09.2023	7.200.000,00	% (D / F)	10,642%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente	26.09.2023	10.000.000,00		
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente	26.09.2023	67.657.730,64		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Precedente	26.09.2023	800.000.000,00		
G	Importe Nominal Emisión de Series A1, A2, B, C y D Issue face amount of Series A1, A2, B, C and D	Inicial	03.04.2006			
		Initial				

**1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve**

l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.09.2023	10.000.000,00		
m	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.09.2023	10.000.000,00	(m - l)	0,00
n	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	27.12.2023	10.000.000,00		
o	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	27.12.2023	10.000.000,00	(o - n)	0,00

**2 Situación disparadores / Triggers status**
**2.1 Pago intereses Series B, C y D: postergación lugar orden de prelación**

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	f	> (0,85*B)+(C+D)	12.273.556,48	N
2.1.2 Serie C / Series C	f	> (0,85*C)+ D	9.596.995,58	N
2.1.3 Serie D / Series D	f	> 0,85*D	6.120.000,00	N

**2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D**

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)				N
(i) Dotación Fondo Reserva	(m - l)	= 0,00	0,00	S/Y
(ii) SV no dudoso sobre Saldo inicial constitución	% (e / g)	≥ 10,00%	8,07%	N
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)				S/Y
(i) % Serie B sobre total bonos	% (B / F)	≥ 3,300%	3,919%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	% (b / e)	≤ 1,50%	1,352%	N
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)				N
(i) % Serie C sobre total bonos	% (C / F)	≥ 2,900%	4,168%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	% (b / e)	≤ 1,25%	1,352%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)				N
(i) % Serie D sobre total bonos	% (D / F)	≥ 1,800%	10,642%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	% (b / e)	≤ 1,00%	1,352%	N

**2.3 Fondo de Reserva:**

Cash Reserve				N	
2.3.1 Condiciones de reducción Cash Reserve reduction:	27.12.2023	% G- (G-e)	> 2,50%	15,49%	S/Y
2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.3.1 es S/Y) (**) Cash Reserve no reduction (**)					
(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso	19.12.2023	% (b / e)	> 1,00%	1,352%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	26.09.2023	(m - l)	< 0,00	0,00	N
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	19.12.2023	g	≤ 0,600%	0,931603%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	27.12.2023	03.04.2006	años/years < 3,00	17,75	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

**3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization**

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercitable option Y/N
19.12.2023	% (a / g)	< 10,00%	8,84%	S/Y