

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

Actual / Current  
 Actual / Current  
 Precedente / Preceding  
 25.01.2023  
 19.01.2023  
 25.10.2022  
 22.04.2005

**1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation**
**1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans**

a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios (b + c + d)  
 Outstanding Balance Mortgage Loans  
 b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) (>3 y <18 meses)  
 Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)  
 c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) (≤ 3 meses)  
 Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)  
 d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos (≥18 meses)  
 Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans  
 e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos (<18 meses)  
 Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans  
 f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios (<18 meses)  
 Outstanding Balance Mortgage Loans  
 g Retención para Amortización de las Series A, B, C y D  
 Series A, B, C & D Amortisation Withholding  
 h Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D  
 Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C & D.  
 i Déficit de Amortización  
 Amortisation Deficiency

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
	167.374.804,76	(b + c + d)	
19.01.2023	1.008.519,43	% (b / e)	0,630%
19.01.2023	158.994.452,21		
19.01.2023	7.371.833,12		
19.01.2023	160.002.971,64	% (e / f)	9,70%
22.04.2005	1.650.061.193,12		
19.01.2023	8.114.266,00	F - e	
19.01.2023	8.114.266,00		
25.01.2023	0,00	g - h	

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

A Saldo Principal Pendiente Serie A  
 Outstanding Principal Balance Series A  
 B Saldo Principal Pendiente Serie B  
 Outstanding Principal Balance Series B  
 C Saldo Principal Pendiente Serie C  
 Outstanding Principal Balance Series C  
 D Saldo Principal Pendiente Serie D  
 Outstanding Principal Balance Series D  
 E Saldo Principal Pendiente Serie E  
 Outstanding Principal Balance Series E  
 F Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D  
 Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D

25.10.2022	79.817.237,64		
25.10.2022	60.200.000,00	% (B / F)	35,808%
25.10.2022	14.900.000,00	% (C / F)	8,863%
25.10.2022	13.200.000,00	% (D / F)	7,852%
25.10.2022	28.100.002,49		
25.10.2022	168.117.237,64		

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

j Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve  
 k Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve  
 l Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve  
 m Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve

25.10.2022	28.100.000,00		
25.10.2022	28.078.806,73	(k - j)	-21.193,27
25.01.2023	28.100.000,00		
25.01.2023	28.100.000,00	(m - l)	0,00

**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 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

2.1.1 Serie B / Series B  
 2.1.2 Serie C / Series C  
 2.1.3 Serie D / Series D

25.01.2023	i	> 50% * B + C + D	58.200.000,00	N
25.01.2023	i	> 50% * C + D	20.650.000,00	N
25.01.2023	i	> 50% * D	6.600.000,00	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 Precedente = Fondo Reserva Dotado Precedente  
 (ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo

25.10.2022	(k - j)	= 0,00	-21.193,27	N
25.01.2023	% (a / f)	≥ 10,00%	10,14%	S/Y

**2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (\*)**

(i) Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A, B, C y D  
 (ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos

19.01.2023	% (B / F)	≥ 7,970%	35,808%	S/Y
19.01.2023	% (b / e)	≤ 1,25%	0,630%	S/Y

**2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (\*)**

(i) Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A, B, C y D  
 (ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos

19.01.2023	% (C / F)	≥ 2,50%	8,863%	S/Y
19.01.2023	% (b / e)	≤ 1,00%	0,630%	S/Y

**2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (\*)**

(i) Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A, B, C y D  
 (ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos

19.01.2023	% (D / F)	≥ 1,600%	7,852%	S/Y
19.01.2023	% (b / e)	≤ 0,75%	0,630%	S/Y

**2.3 Fondo de Reserva;**

Cash Reserve:

**2.3.1 Condiciones de reducción:**

Conditions Cash Reserve reduction:

25.01.2023	% l / (F - (F - e))	> 3,40%	17,562%	S/Y
------------	---------------------	---------	---------	-----

**2.3.2 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  
 (ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior  
 (iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo

19.01.2023	% (b / e)	≥ 1,00%	0,630%	N
25.10.2022	(k - j)	< 0,00	-21.193,27	S/Y
25.01.2023	22.04.2005	años/years ≤ 3,00	17,77	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 Exercisable Option Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	--

19.01.2023	% (a / g)	< 10,00%	10,14%	N
------------	-----------	----------	--------	---