

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

Actual / Current **22.03.2023**
 Actual / Current **14.03.2023**
 Precedente / Preceding **22.12.2022**
04.11.2009

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 <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(b + c + d)	Actual 14.03.2023	246.062.438,98		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual 14.03.2023	1.445.535,77	% (b / e)	0,588%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual 14.03.2023	244.337.064,70		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans</i>	(≥ 18 meses) (≥ 18 months)	Actual 14.03.2023	279.838,51		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans</i>	(<18 meses) (<18 months)	Actual 14.03.2023	245.782.600,47	% (e / f)	27,01%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>		Inicial 04.11.2009	910.099.987,12		
g	Retención para Amortización de las Series A, B y C <i>Series A, B & C Amortisation Withholding</i>	(D - e)	Actual 22.03.2023	9.708.664,25		
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>		Actual 22.03.2023	9.708.664,25		
i	Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>		Actual 22.03.2023	0,00		
j	Saldo Vivo Acumulado de los Préstamos Dudosos <i>Cumulative Outstanding Balance of Doubtful Mortgage Loans</i>		Actual 14.03.2023	22.895.071,76		
k	Ingresos percibidos por reembolso de principal <i>Mortgage Loan principal repayment income</i>		Actual 14.03.2023	9.709.270,50		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>		Precedente 22.12.2022	228.651.904,98		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>		Precedente 22.12.2022	11.509.882,85	% (B / F)	4,505%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>		Precedente 22.12.2022	15.329.476,89	% (C / F)	6,000%
F	Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D. <i>Outstanding Principal Balance Series A, B, C & D.</i>		Precedente 22.12.2022	255.491.264,72		
G	Importe nominal emisión Serie A <i>Issue face amount Series A</i>		Inicial 04.11.2009	862.200.000,00		
H	Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>		Inicial 04.11.2009	20.500.000,00		
I	Importe nominal emisión Serie C <i>Issue face amount Series C</i>		Inicial 04.11.2009	27.300.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

l	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding 22.12.2022	23.505.196,35		
m	Fondo de Reserva Dotado/ <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding 22.12.2022	23.505.196,35		
n	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Actual / Currently 22.03.2023	22.612.002,91		
ñ	Fondo de Reserva Dotado/ <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Actual / Currently 22.03.2023	22.612.002,91		

2 Situación disparadores / Triggers status
2.1 Pago intereses Series B y C: 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	14.03.2023	(j/f)	> 15,00%	2,52%	N
2.1.2 Serie C / Series C	14.03.2023	(j/f)	> 10,00%	2,52%	N

2.2 Fondo de Reserva:

2.2.1 Condiciones de reducción <i>Cash Reserve reduction:</i>	22.03.2023	% D- (D-e)	> 9,20%	9,56%	S/Y
2.2.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*) <i>Cash Reserve no reduction (*)</i>					
(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso	14.03.2023	% (b / e)	> 1,00%	0,588%	N
(ii) No dotacion	22.03.2023	(n-f)	< 0,00	0,00	N
(iii) Margen medio	14.03.2023		≤ 0,65	0,816042	N
(v) Transcurridos 3 años	22.03.2023	04.11.2009	años/years < 3,00	13,39	N

2.3 Amortización a Prorrata Series B y C

2.3.0 Condiciones comunes / *Common conditions (**)*

(i) Fondo de Reserva en F.P. = Fondo de Reserva requerido	22.03.2023		= 0,00		S/Y
(ii) Saldo Vivo PH's no Dudosos > 10% Saldo Vivo inicial	22.03.2023		≥ 10,00%	27,01%	S/Y

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

(i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 4,505%	22.03.2023		≥ 4,505%	4,505%	S/Y
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25%	22.03.2023		≤ 1,25%	0,588%	S/Y

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

(i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 6,000%	22.03.2023		≥ 6,000%	6,000%	S/Y
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 0,75%	22.03.2023		≤ 0,75%	0,588%	S/Y

(*) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / *Do not proceed reduction if any condition concurs*

(**) Procede la reducción si se dan todas las condiciones

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
17/06/2019	% (a / g)	< 10,00%	27,04%	N