

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

Actual / Current **23.01.2024**
 Actual / Current **17.01.2024**
 Precedente / Preceding **23.10.2023**
09.12.2008

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)
	978.449.523,95		
17.01.2024	18.307.093,77	% (b / e)	1,893%
17.01.2024	949.006.288,77		
17.01.2024	11.136.141,41		
17.01.2024	967.313.382,54	% (e / g)	33,41%
17.01.2024	291.526.687,03	% (f / g)	10,07%
09.12.2008	2.895.001.466,75		
17.01.2024	0,790762%		
17.01.2024	27.064.448,35		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

23.10.2023	683.077.830,89		
23.10.2023	152.000.000,00	% (B / F)	15,286%
23.10.2023	159.300.000,00	% (C / F)	16,020%
23.10.2023	994.377.830,89		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

23.10.2023	143.302.500,00		
23.10.2023	132.707.311,74	(n - m)	-10.595.188,26
23.01.2024	143.302.500,00		
23.01.2024	136.737.629,34	(p - o)	-6.564.870,66

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 y C: postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B & C: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B

- (i) Saldo Vivo acumulado Prést Dudosos / Saldo Vivo de los Prest constituc Fondo >19,00%
 (ii) No completa amortización bonos Serie A

17.01.2024	% (f / g)	> 19,00%	10,07%	N
17.01.2024	A	> 0	656.013.573,39	S/Y

2.1.2 Serie C / Series C

- (i) Saldo Vivo acumulado Prést Dudosos / Saldo Vivo de los Prest constituc Fondo >17,00%
 (ii) No completa amortización bonos Serie A + B

17.01.2024	% (f / g)	> 17,00%	10,07%	N
17.01.2024	A+B	> 0	808.013.573,39	S/Y

2.2 Amortización a Prorrata Series B/C

Pro Rata Amortisation of Series B/C

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)

- (i) Fondo Reserva dotado en su totalidad FP precedente y FP correspondiente
 (ii) Fecha Determinac precedente Saldo Vivo Prestamos =>10% Saldo Vivo inial a la constituc

23.01.2024	(p - o) y (n - m)	= 0,00	-17.160.058,92	N
17.01.2024	% (a / g)	≥ 10,00%	33,80%	S/Y

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

- (i) Saldo Principal Pendiente de la Serie B =>10,501% del Saldo de Ppal Ppte Emision Bonos
 (ii) Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo Prestamos no Dudosos

17.01.2024	% (B / F)	≥ 10,501%	15,286%	S/Y
17.01.2024	% (b / e)	≤ 1,25%	1,893%	N

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

- (i) Saldo de Principal Pendiente de la Serie C =>11,005% del Saldo Ppa Ppte Emision Bonos
 (ii) Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo Prestamos no Dudosos

17.01.2024	% (C / F)	≥ 11,005%	16,020%	S/Y
17.01.2024	% (b / e)	≤ 1,00%	1,893%	N

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de reduccion

Cash Reserve reduction:

23.01.2024	% o / (F - (F-e))	> 13,50%	14,81%	S/Y
------------	-------------------	----------	--------	-----

2.3.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.3.1 es S/Y) ()**

Cash Reserve no reduction (**)

- (i) Salvo Vivo Prestamos Morosos > 1% Saldo Vivo Prestamos no Dudosos
 (ii) Fondo Reserva dotado sea igual al Fondo de Reserva Requerido
 (iii) Margen medio ponderado por el principal pendiente de vencimiento ≤ 0,65%.
 (iv) Que no hubieran transcurrido 3 años desde la fecha de constitucion del Fondo

17.01.2024	% (b / e)	> 1,00%	1,893%	S/Y
23.01.2024	(p - o)	≤ 0,00	-6.564.870,66	S/Y
23.01.2024	h	≤ 0,65%	0,791%	N
23.01.2024	09.12.2008	años/years < 3,00	15,13	N

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

(**) No procede reduccion 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
17.01.2024	% (a / g)	< 10,00%	33,80%	N