

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

Actual / Current **24.01.2024**
 Actual / Current **17.01.2024**
 Precedente / Preceding **24.10.2023**
 Precedente / Preceding **05.07.2006**

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)
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Actual		139.562.018,54	(b + c + d)	
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	Actual	17.01.2024	475.702,72	% (b / e)	0,345%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no fallidos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	Actual	17.01.2024	137.475.977,21		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios fallidos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	Actual	17.01.2024	1.610.338,61		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no fallidos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	Actual	17.01.2024	137.951.679,93	% (e / f)	9,20%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Initial	05.07.2006	1.500.001.310,05		
g	Saldo Vivo acumulado Préstamos fallidos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Loans	Current	17.01.2024	281.013.614,98		
h	Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 5º lugar Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 5th place			7.919.389,81		
i	Cuenta de Amortización Amortisation Account			0,00		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
A	Saldo Principal Pendiente Clase A2 Outstanding Principal Balance Class A2	Precedente	24.10.2023	41.386.202,04	% (A / F)	27,966%
B	Saldo Principal Pendiente Clase A3 Outstanding Principal Balance Class A3	Precedente	24.10.2023	0,00	% (B / F)	0,000%
C	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	24.10.2023	54.800.000,00	% (C / F)	37,030%
D	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	24.10.2023	51.800.000,00	% (D / F)	35,003%
E	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente	24.10.2023	25.500.000,00	% (E / F)	17,231%
F	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance Series A, B and C	Precedente	24.10.2023	147.986.202,04		
G	Saldo Principal Inicial Series A, B, C y D Initial Principal Balance Series A, B, C and D	Initial	05.07.2006	1.525.500.000,00		
H	Saldo Principal Inicial Series A, B y C Initial Principal Balance Series A, B and C	Initial	05.07.2006	1.500.000.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
j	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	24.10.2023	25.500.000,00		
k	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	24.10.2023	0,00	(k - j)	-25.500.000,00
l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	24.01.2024	25.500.000,00		
m	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	24.01.2024	0,00	(m - l)	-25.500.000,00

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, 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 acumulado Préstamos fallidos \geq 11% Saldo inicial Préstamos Hipotecarios
(ii) Principal Series A1,A2,A3 y A4 no amortizadas

2.1.2 Serie C / Series C

- (i) Saldo acumulado Préstamos fallidos \geq 7% Saldo inicial Préstamos Hipotecarios
(ii) Principal Series A1,A2,A3,A4 y B no amortizadas

2.2 Amortización a Prorrata Clase A

Pro Rata Amortisation Class A

2.3 Amortización a Prorrata Series B, y C

Pro Rata Amortisation of Series B, & C

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)

- (i) F. Reserva Requerido en F. Pago actual hubiese sido dotado en su totalidad
(ii) Saldo vivo Préstamos Hipotecarios \geq 10% Importe nominal de la emisión de Bonos
(iii) 50% del Saldo Inicial de Titulización de las Series A1, A2, A3, A4, B Y C amortizado

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

- (i) Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos) $<$ 1,5% Saldo Vivo inicial CTH'S
(ii) Saldo principal pendiente serie B \geq 7,30% Saldo Principal Pendiente Series A, B y C

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

- (i) Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos) $<$ 1,5% Saldo Vivo inicial CTH'S
(ii) Saldo principal pendiente serie C \geq 6,90% Saldo Principal Pendiente Series A, B y C

2.4 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.4.1 Reducción Fondo Reserva Requerido: condiciones de no reducción ()**

Required Cash Reserve reduction: conditions

- (i) Salvo Vivo Prestamos Morosos $>$ 1% Saldo Vivo Prestamos no fallidos
(ii) Fecha Pago precedente, Fondo Reserva no dotado en importe de F.R. Requerido
(iii) Han transcurrido 3 años desde la Constitución

(*) 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 Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción Ejercitable S/N Exercisable Option Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------------------

17.01.2024	% (e / f)	$<$ 10,00%	9,20%	S/Y
------------	-----------	------------	-------	-----