

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

Actual / Current **25.09.2023**
Actual / Current **19.09.2023**
Precedente / Preceding **26.06.2023**
Precedente / Preceding **02.02.2006**

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	(b + c + d)	Actual Current	258.222.675,41		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses)	Actual Current	19.09.2023 2.932.725,35	% (b / e)	1,225%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses)	Actual Current	19.09.2023 236.425.742,52		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥ 18 meses)	Actual Current	19.09.2023 18.864.207,54		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses)	Actual Current	19.09.2023 239.358.467,87	% (e / g)	11,97%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial Current	02.02.2006 2.000.095.452,90		
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits		Actual Current	19.09.2023 0,910400		
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding		Actual Current	19.09.2023 9.454.432,13	F - e	
i	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, B, C & D.		Actual Current	19.09.2023 9.454.432,13		
j	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		Actual Current	25.09.2023 0,00	h - i	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente / Preceding	26.06.2023	148.812.900,00		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente / Preceding	26.06.2023	0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente / Preceding	26.06.2023	148.812.900,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	26.06.2023	52.000.000,00	% (B / F)	20,899%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	26.06.2023	25.000.000,00	% (C / F)	10,048%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente / Preceding	26.06.2023	23.000.000,00	% (D / F)	9,244%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente / Preceding	26.06.2023	22.600.000,00		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Precedente / Preceding	26.06.2023	248.812.900,00		
k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.06.2023	22.600.000,00		
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.06.2023	20.821.549,47	(l - k)	-1.778.450,53
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	25.09.2023	22.600.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	25.09.2023	21.766.504,47	(n - m)	-833.495,53

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	25.09.2023	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	25.09.2023	j	> (85% * C) + D	44.250.000,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	25.09.2023	j	> 85% * D	19.550.000,00	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 (*)					N
(i) Fondo Reserva Requerido = Fondo Reserva Dotado	25.09.2023	(n - m)	= 0,00	-833.495,53	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	25.09.2023	% (a / f)	≥ 10,00%	12,91%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					S/Y
(i) Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	19.09.2023	% (B / F)	≥ 5,200%	20,899%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	19.09.2023	% (b / e)	≤ 1,25%	1,225%	S/Y
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					N
(i) Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	19.09.2023	% (C / F)	≥ 2,500%	10,048%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	19.09.2023	% (b / e)	≤ 1,00%	1,225%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)					N
(i) Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A1, A2, B, C y D	19.09.2023	% (D / F)	≥ 2,300%	9,244%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	19.09.2023	% (b / e)	≤ 0,75%	1,225%	N
2.3 Fondo de Reserva; Cash Reserve:					N
2.3.1 Condiciones de reduccion: Conditions Cash Reserve reduction:	25.09.2023	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	9,442%	S/Y
2.3.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)					S/Y
Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)					
(i) Saldo Vivo Morosos > 1% Saldo Vivo no Dudosos	19.09.2023	% (b / e)	> 1,00%	1,225%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	26.06.2023	(l - k)	< 0,00	-1.778.450,53	S/Y
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	19.09.2023	g	≤ 0,600%	91,040%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitution Fondo	25.09.2023	02.02.2006	años/years < 3,00	17,65	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
19.09.2023	% (a / g)	< 10,00%	12,91%	N