

Fecha de Pago / Payment Date

Fecha de Determinación / Determination Date

Fecha de Pago / Payment Date

Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current	27.12.2023
Actual / Current	19.12.2023
Precedente / Preceding	26.09.2023
	03.04.2006

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)
	70.693.642,34		
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual	
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual	19.12.2023
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Credits (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual	19.12.2023
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual	19.12.2023
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual	19.12.2023
f Déficit de Amortización Amortization Deficiency		Actual	19.12.2023
g Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Actual	03.04.2006
i Retención para amortización Amortisation withholding		Actual	27.12.2023
j Fondos Disponibles para amortización Available Funds for amortisation		Actual	27.12.2023

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente	26.09.2023	54.986.486,80		
A1 Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente	26.09.2023	0,00		
A2 Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente	26.09.2023	54.986.486,80		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	26.09.2023	2.651.249,04	% (B / F)	3,919%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	26.09.2023	2.819.994,80	% (C / F)	4,168%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente	26.09.2023	7.200.000,00	% (D / F)	10,642%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente	26.09.2023	10.000.000,00		
F Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Precedente	26.09.2023	67.657.730,64		
G Importe Nominal Emisión de Series A1, A2, B, C y D Issue face amount of Series A1, A2, B, C and D	Initial	03.04.2006	800.000.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

I Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.09.2023	10.000.000,00		
m Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.09.2023	10.000.000,00	(m - I)	0,00
n Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	27.12.2023	10.000.000,00		
o Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	27.12.2023	10.000.000,00	(o - n)	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

19.12.2023	f	> (0,85*B)+(C+D)	12.273.556,48	N
19.12.2023	f	> (0,85*C)+ D	9.596.995,58	N
19.12.2023	f	> 0,85*D	6.120.000,00	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) Dotación Fondo Reserva
- (ii) SV no dudoso sobre Saldo inicial constitución

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

- (i) % Serie B sobre total bonos
- (ii) Morosos / SV no dudoso

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

- (i) % Serie C sobre total bonos
- (ii) Morosos / SV no dudoso

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

- (i) % Serie D sobre total bonos
- (ii) Morosos / SV no dudoso

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de reducción

Cash Reserve reduction:

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

Cash Reserve no reduction (**)

- (i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso
- (ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior
- (iii) Margen medio Índices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%
- (iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo

(*) 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 Exercitable option Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	---

19.12.2023	% (a / g)	< 10,00%	8,84%	S/Y
------------	-----------	----------	-------	-----