

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

Actual / Current 19.10.2023
Actual / Current 11.10.2023
Precedente / Preceding 19.07.2023
Inicial 26.05.2006

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d) Actual 11.10.2023 120.372.871,84		
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) Actual 11.10.2023 847.263,86	% (b / e)	0,717%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) Actual 11.10.2023 117.302.681,46		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) Actual 11.10.2023 2.222.926,52		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) Actual 11.10.2023 118.149.945,32	% (e / i)	9,09%
f Retención para Amortización de las Series A, B, C y D Series A, B, C & D Amortisation Withholding	Actual 19.10.2023 5.571.623,12		
g Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C & D	Currently 5.571.623,12		
h Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	0,00		
i Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Inicial 26.05.2006 1.300.020.570,99		
j Margen medio Ponderado Weighted average margin of Mortgage Loans	19.10.2023 0,878821%		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Precedente 19.07.2023 113.238.626,92		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente 19.07.2023 5.712.033,60	% (B / F)	4,617%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente 19.07.2023 3.264.019,20	% (C / F)	2,638%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente 19.07.2023 1.506.888,72	% (D / F)	1,218%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente 19.07.2023 5.850.000,00		
F Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A, B, C & D	Precedente 19.07.2023 123.721.568,44		
G Importe nominal emisión Serie B Issue face amount Series B	Inicial 27.300.000,00		
H Importe nominal emisión Serie C Issue face amount Series C	Inicial 15.600.000,00		
I Importe nominal emisión Serie D Issue face amount Series D	Inicial 7.200.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

K Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding 19.07.2023 5.850.000,00
n Fondo de Reserva Dotado	Precedente / Preceding 5.850.000,00
ñ Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current 19.10.2023 5.850.000,00
o Fondo de Reserva Dotado	Actual / Current 5.850.000,00

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	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	Déficit de Amortización por importe mayor a la suma (i) del cincuenta por ciento (50%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie B y (ii) del cien por ciento (100%) del importe nominal de emisión de los Bonos de las Series C y D	h	> 0,5*B + C + D	7.626.924,72	N
2.1.2 Serie C / Series C	Déficit de Amortización por importe mayor a la suma (i) del cincuenta por ciento (50%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie C y (ii) del cien por ciento (100%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie D	h	> 0,5*C + D	3.138.898,32	N
2.1.3 Serie D / Series D	Déficit de Amortización por importe mayor a la suma (i) del cincuenta por ciento (50%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie D y (ii) del cien por ciento (100%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie D	h	> 0,5*D	753.444,36	N

NO APLICA POR ESTAR EN EL MÍNIMO

2.2 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3 Amortización a Prorrata Series B, C y D

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)

- (i) que en la Fecha de Pago precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el Fondo de Reserva hubiera sido dotado en el importe del Fondo de Reserva Requerido a aquella Fecha de Pago,
- (ii) en la Fecha Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos sea igual o superior al 10 por 100 del Saldo Vivo inicial a la constitución del Fondo.

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 4,200% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2a, A2b, B, C y D,
- (ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.

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 2,400% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2a, A2b, B, C y D
- (ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.

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

- (i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie D sea igual o mayor al 1,108% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2a, A2b, B, C y D,
- (ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 0,75% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.

(*) 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	Disparador	Condición /Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercisable Option Y/N
26/05/2006	% (a / i)	< 10,00%	9,26%	S/Y