

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	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
	978.449.523,95		
	Actual		
	Current		
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) (>3 y <18 meses)	17.01.2024	18.307.093,77	% (b / e) 1,893%
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	Current		
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) (≤ 3 meses)	17.01.2024	949.006.288,77	
Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	Current		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos (≥18 meses)	17.01.2024	11.136.141,41	
Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	Current		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos (<18 meses)	17.01.2024	967.313.382,54	% (e / g) 33,41%
Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	Current		
f Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos	17.01.2024	291.526.687,03	% (f / g) 10,07%
Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	Current		
g Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	09.12.2008	2.895.001.466,75	
Outstanding Balance Mortgage Loans	Initial		
h Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios	17.01.2024	0,790762%	
Weighted average margin of Mortgage Credits	Current		
i Retención para Amortización de las Series A, B, C	17.01.2024	27.064.448,35	
Series A, B, C	Current		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A	Precedente	23.10.2023	683.077.830,89		
Outstanding Principal Balance Class A	Preceding				
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	23.10.2023	152.000.000,00	% (B / F)	15,286%
Outstanding Principal Balance Series B	Preceding				
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	23.10.2023	159.300.000,00	% (C / F)	16,020%
Outstanding Principal Balance Series C	Preceding				
F Saldo Principal Pendiente Series A, B y C	Precedente	23.10.2023	994.377.830,89		
Outstanding Principal Balance Series A, B and C	Preceding				

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

m Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	23.10.2023	143.302.500,00		
Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	23.10.2023	132.707.311,74	(n - m)	-10.595.188,26
o Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	23.01.2024	143.302.500,00		
p Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	23.01.2024	136.737.629,34	(p - o)	-6.564.870,66

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 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%	N
17.01.2024	% (b / e)	≤ 1,25%	1,893%	S/Y

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	Disparador	Condición /Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition /Condition	Trigger value	exercisable option Y/N
17.01.2024	% (a / g)	< 10,00%	33,80%	N