

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

Actual / Current **17.07.2023**
 Actual / Current **10.07.2023**
 Precedente / Preceding **17.04.2023**
25.11.2005

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Préstamos / Data: Loans

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a Saldo Vivo Certificados de Transmisión de Hipoteca Outstanding Balance Mortgage Transfer Certificates	Actual Current 10.07.2023 102.719.407,99	% (a / f)	10,27%
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (deuda > 90 días y < 18 meses) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (> 90 days & < 18 months)	Actual Current 10.07.2023 234.125,13	% (b / k)	0,230%
c Saldo Vivo Préstamos no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Loans (Non-Doubtful)	Actual Current 10.07.2023 101.373.171,43		
d Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias dudosas Outstanding Balance doubtful Mortgage Certificates	Actual Current 10.07.2023 877.986,30		
e Saldo Acumulado de Préstamos Fallidos (≥18 meses)	Actual Current 10.07.2023 111.580.732,76	% (e / f)	11,16%
f Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	Inicial Initial 25.11.2005 1.000.000.168,62	% (k / f)	10,16%
g Retención para Amortización de las Series A2a, A2b, B, C y D Series A2a, A2b, B, C & D Amortisation Withholding	Actual Current 10.07.2023 4.388.087,02	F - k	
h Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A2a, A2b, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A2a, A2b, B, C & D.	Actual Current 10.07.2023 4.388.087,02		
i Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	Actual Current 10.07.2023 0,00	q - h	
j Saldo Vivo en Ejecución Hipotecaria Outstanding Balance under foreclosure	Actual Current 10.07.2023 234.125,13		
k Saldo Vivo Cartera Hipotecaria Outstanding Balance Loans	Actual Current 10.07.2023 101.607.296,56		
1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue			
A Saldo Principal Pendiente Clase A2a Outstanding Principal Balance Class A2a	Precedente Preceding 17.04.2023 34.809.900,00		
B Saldo Principal Pendiente Serie A2b Outstanding Principal Balance Series A2b	Precedente Preceding 17.04.2023 16.444.196,76	% (B / F)	15,514%
C Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente Preceding 17.04.2023 18.876.305,80	% (C / F)	17,809%
D Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente Preceding 17.04.2023 15.701.654,37	% (D / F)	14,814%
E Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente Preceding 17.04.2023 20.163.326,65	% (E / F)	19,023%
F Saldo Principal Pendiente Series A2a, A2b, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A2a, A2b, B, C and D	Precedente Preceding 17.04.2023 105.995.383,58		
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve			
m Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding 17.04.2023 8.000.000,00		
n Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding 17.04.2023 8.000.000,00	(n - m)	0,00
o Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current 17.07.2023 8.000.000,00		
p Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current 17.07.2023 8.000.000,00	(p - o)	0,00

2 Situación disparadores / Triggers status
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: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)
 (i) Saldo Acumulado de Préstamos Fallidos / Saldo Vivo Préstamos Inicial
 (ii) Suma Saldo Principal Pendiente Clase Serie A2a y A2b

2.1.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)
 (i) Saldo Acumulado de Préstamos Fallidos / Saldo Vivo Préstamos Inicial
 (ii) Suma Saldo Principal Pendiente Clase Serie A2a, A2b y B

2.1.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)
 (i) Saldo Acumulado de Préstamos Fallidos / Saldo Vivo Préstamos Inicial
 (ii) Suma Saldo Principal Pendiente Clase Serie A2a, A2b, B y C

2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D
 Pro Rata Amortisation of Series B, C y D

2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)
 (i) Ratio de morosidad.
 (ii) Saldo Bono Serie B / Saldo Principal Pendiente Series A2a, A2b, B, C y D
 (iii) FR Requerido FP Precedente es igual al FR Dotado.
 (iv) Saldo Vivo CTH / Saldo Vivo Préstamos inicial

2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)
 (i) Ratio de morosidad.
 (ii) Saldo Bono Serie C / Saldo Principal Pendiente Series A2a, A2b, B, C y D
 (iii) FR Requerido FP Precedente es igual al FR Dotado.
 (iv) Saldo Vivo CTH / Saldo Vivo Préstamos inicial

2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)
 (i) Ratio de morosidad.
 (ii) Saldo Bono Serie D / Saldo Principal Pendiente Series A2a, A2b, B, C y D
 (iii) FR Requerido FP Precedente es igual al FR Dotado.
 (iv) Saldo Vivo CTH / Saldo Vivo Préstamos inicial

2.3 Reducción Fondo Reserva Requerido: condiciones de no reducción ():**
NO PROCEDE SE ENCUENTRA EN EL MINIMO

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
10.07.2023	% (e/f)	≥ 13,82%	11,16%	N
10.07.2023	A+B	> 0,00	51.254.096,76	S/Y
10.07.2023	% (e/f)	≥ 10,39%	11,16%	S/Y
10.07.2023	A+B+C	> 0,00	70.130.402,56	S/Y
10.07.2023	% (e/f)	≥ 7,00%	11,16%	S/Y
10.07.2023	A+B+C+D	> 0,00	85.832.056,93	S/Y
10.07.2023	% (b / k)	< 1,500%	0,230%	S/Y
10.07.2023	% (C / F)	≥ 4,40%	17,81%	S/Y
10.07.2023	(n - m)	= 0,00	0,00	S/Y
10.07.2023	% (a / f)	> 10,00%	10,27%	S/Y
10.07.2023	% (b / k)	< 1,250%	0,230%	S/Y
10.07.2023	% (D / F)	≥ 3,66%	14,81%	S/Y
10.07.2023	(n - m)	= 0,00	0,00	S/Y
10.07.2023	% (a / f)	> 10,00%	10,27%	S/Y
10.07.2023	% (b / k)	< 1,000%	0,230%	S/Y
10.07.2023	% (E / F)	≥ 4,70%	19,02%	S/Y
10.07.2023	(n - m)	= 0,00	0,00	S/Y
10.07.2023	% (a / f)	> 10,00%	10,27%	S/Y

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
10.07.2023	% (a / f)	< 10,00%	10,27%	N