

Fecha de Pago / Payment Date	Actual / Current	27.12.2023
Fecha de Determinación / Determination Date	Actual / Current	19.12.2023
Fecha de Pago / Payment Date	Precedente / Preceding	26.09.2023
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date		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)
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios / Outstanding Balance Mortgage Loans (b + c + d)	Actual / Currently		
	70.693.642,34		
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful) (>3 y <18 meses) / (>3 and <18 months)	Actual / Currently	19.12.2023	% (b / e) 1,352%
	872.833,49		
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Credits (Non-Doubtful) (≤ 3 meses) / (≤3 months)	Actual / Currently	19.12.2023	
	63.700.573,77		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans (≥18 meses) / (≥18 months)	Actual / Currently	19.12.2023	
	6.120.235,08		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans (<18 meses) / (<18 months)	Actual / Currently	19.12.2023	% (e / g) 8,07%
	64.573.407,26		
f Déficit de Amortización / Amortization Deficiency	Actual / Currently	19.12.2023	i - j
	0,00		
g Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios / Outstanding Balance Mortgage Loans	Inicial / Initial	03.04.2006	
	800.012.981,57		
i Retención para amortización / Amortisation withholding	Actual / Currently	27.12.2023	F - e
	3.084.323,38		
j Fondos Disponibles para amortización / Available Funds for amortisation	Actual / Currently	27.12.2023	
	3.084.323,38		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A / Outstanding Principal Balance Class A	Precedente / Preceding	26.09.2023	54.986.486,80	
A1 Saldo Principal Pendiente Serie A1 / Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente / Preceding	26.09.2023	0,00	
A2 Saldo Principal Pendiente Serie A2 / Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente / Preceding	26.09.2023	54.986.486,80	
B Saldo Principal Pendiente Serie B / Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	26.09.2023	2.651.249,04	% (B / F) 3,919%
C Saldo Principal Pendiente Serie C / Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	26.09.2023	2.819.994,80	% (C / F) 4,168%
D Saldo Principal Pendiente Serie D / Outstanding Principal Balance Series D	Precedente / Preceding	26.09.2023	7.200.000,00	% (D / F) 10,642%
E Saldo Principal Pendiente Serie E / Outstanding Principal Balance Series E	Precedente / Preceding	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 / Preceding	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	Inicial / Initial	03.04.2006	800.000.000,00	

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

l 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 - l) 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	19.12.2023	f	> (0,85*B)+(C+D)	12.273.556,48	N
2.1.2 Serie C / Series C	19.12.2023	f	> (0,85*C)+ D	9.596.995,58	N
2.1.3 Serie D / Series D	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 (*)					N
(i) Dotación Fondo Reserva	26.09.2023	(m - l)	= 0,00	0,00	S/Y
(ii) SV no dudoso sobre Saldo inicial constitución	19.12.2023	% (e / g)	≥ 10,00%	8,07%	N
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					S/Y
(i) % Serie B sobre total bonos	19.12.2023	% (B / F)	≥ 3,300%	3,919%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	19.12.2023	% (b / e)	≤ 1,50%	1,352%	N
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					S/Y
(i) % Serie C sobre total bonos	19.12.2023	% (C / F)	≥ 2,900%	4,168%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	19.12.2023	% (b / e)	≤ 1,25%	1,352%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)					N
(i) % Serie D sobre total bonos	19.12.2023	% (D / F)	≥ 1,800%	10,642%	S/Y
(ii) Morosos / SV no dudoso	19.12.2023	% (b / e)	≤ 1,00%	1,352%	N

2.3 Fondo de Reserva: / Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de reducción / Cash Reserve reduction:					N
2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.3.1 es S/Y) (**)					S/Y
(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso	19.12.2023	% (b / e)	> 1,00%	1,352%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	26.09.2023	(m - l)	< 0,00	0,00	N
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	19.12.2023	g	≤ 0,600%	0,931603%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	27.12.2023	03.04.2006	años/years < 3,00	17,75	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 / Exercitable option Y/N
-------------------------	----------------------	-----------------------	----------------------------------	---

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