

Triggers cuantitativos / Quantitative triggers

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

Actual / Current	27.05.2024
Actual / Current	20.05.2024
Precedente / Preceding	26.02.2024
Precedente / Preceding	25.06.2007

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Derechos de Crédito / Data: Receivables

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
a Saldo Vivo Derechos de Crédito <i>Outstanding Balance Receivables</i>	(b + c + d) Actual 20.05.2024	86.297.796,82 Currently	
b Saldo Vivo Derechos de Crédito Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <12 meses) (>3 and <12 months) Actual 20.05.2024	0,00 Currently	% (b / e) 0,000%
c Saldo Vivo Derechos de Crédito no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤3 months) Actual 20.05.2024	1.492.701,85 Currently	
d Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	(≥12 meses) (≥12 months) Actual 20.05.2024	84.805.094,97 Currently	
e Saldo Vivo Derechos de Crédito no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>	(<12 meses) (<12 months) Actual 20.05.2024	1.492.701,85 Currently	% (e / f) 0,06%
f Saldo Vivo Derechos de Crédito <i>Outstanding Balance Receivables</i>		2.499.999.799,70 Initial	
g Retención para Amortización de las Series A, B y C <i>Series A, B & C Amortisation Withholding</i>	(D + e) Actual 27.05.2024	33.459.424,10 Currently	
h Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>		0,00	
i Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>		33.459.424,10	
j Saldo Vivo Acumulado de los Derechos de Crédito Dudosos		175.281.400,79	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>	Actual 27.05.2024	0,00 Currently	
B Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Actual 27.05.2024	0,00 Currently	% (B / F) 0,000%
C Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Actual 27.05.2024	34.952.125,95 Currently	% (C / F) 100,000%
F Saldo Principal Pendiente Series A, B y C. <i>Outstanding Principal Balance Series A, B & C.</i>	Actual 27.05.2024	34.952.125,95 Currently	
G Importe nominal emisión Serie A <i>Issue face amount Series A</i>	Inicial 25.06.2007	2.356.200.000,00 Initial	
H Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>	Inicial 25.06.2007	82.500.000,00 Initial	
I Importe nominal emisión Serie C <i>Issue face amount Series C</i>	Inicial 25.06.2007	61.300.000,00 Initial	

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

I Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 26.02.2024	41.250.000,00 Precedente / Preceding	
m Fondo de Reserva Dotado		0,00	
n Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Actual / Currently 27.05.2024	41.250.000,00 Actual / Currently	
ñ Fondo de Reserva Dotado		0,00	

2 Situación disparadores / Triggers status
2.1 Pago intereses Serie C: postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B & C: place deferred in priority of payments

2.1.2 Serie C / Series C Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos
2.2 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.2.1 Condiciones de reducción

Cash Reserve reduction:

2.2.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*)

Cash Reserve no reduction ()*

(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso

(ii) No dotacion

(iii) Transcurridos 3 años

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
				NO PROCEDE
				NO PROCEDE
				N
27.05.2024	% D- (D-e)	> 3,30%	2763,45%	S/Y
20.05.2024	% (b / e)	> 1,00%	0,000%	N
27.05.2024	(n-ñ)	< 0,00	-41.250.000,00	S/Y
27.05.2024	25.06.2007	años/years < 2,00	16,93	N

(*) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos	Disparador	Condición /Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger		Trigger value	Exercisable Option Y/N
25/06/2007	% (a / g)	< 10,00%	3,45%	S/Y