

## Notas Explicativas Informes CNMV Trimestral FADE

El fondo se encuentra constituido por las siguientes entidades que han sido clasificadas como OTROS.

Entidad: E.ON ESPAÑA Código: 153

Entidad: E.ON GENERACIÓN Código: 153

Entidad: GAS NATURAL SDG Código: 153

Entidad: UNIÓN ELÉCTRICA DE CANARIAS GENERACIÓN Código: 153

Entidad: ELCOGÁS Código: 153

Entidad: GAS Y ELECTRICIDAD GENERACION Código: 153

Entidad: ENDESA GENERACIÓN Código: 153

Entidad: HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO Código: 153

En el Estado S.05.1 cuadro A, las hipótesis en el escenario inicial referentes a la tasa de activos dudosos, tasa de fallidos y tasa de recuperación de fallidos han sido informadas como cero debido a que el concepto de fallido y activos morosos, que se recogen en el folleto del Fondo, no coincide con la definición de fallido contable y activo dudoso de la Circular 2/2016 de la CNMV, aplicable a las tasas solicitadas en este Estado.

Los importes que figuran en el Estado S.05.2 cuadro E, correspondiente a la vida residual contractual esperada de las obligaciones y otros valores emitidos, se han calculado sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, recuperaciones, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros dependen de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones, amortizaciones anticipadas, etc, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.