

MEJORA CREDITICIA		
Mejora crediticia específica	Importe Actual	Porcentaje Actual s/Pagarés
Fondo de Reserva: mayor de (1) a (4)	165,97	15,88%
(1) 10 mayores Deudores Ratio pérdida máximo x Ratio horizonte	63,18	6,05%
(2) pérdida x Múltiplo rating x Nominal DC adquiridos Ratio pérdida máximo Ratio horizonte pérdida Múltiplo rating Nominal DC adquiridos	28,47	2,72%
(3) Fórmula requerida por Fitch Ratio pérdida máximo Ratio horizonte pérdida Factor de volatilidad Reserva Cost of Carry	165,97	15,88%
(4) 5,00% Saldo Vivo DC	43,56	4,17%
Línea de Liquidez:	209,00	20,00%
Total mejora crediticia:	374,97	43,04%

OTROS PASIVOS		
	Saldo Inicial (millones €)	Saldo Dispuesto/ Pendiente (millones €)
Préstamo Subordinado:	0,45	0,00
Total otros pasivos:	0,45	0,00

TRIGGERS DE SUSPENSIÓN DE LA EMISIÓN DE PAGARÉS	
Se suspenderá la emisión de Pagarés si se dan cualquiera de las dos situaciones:	
si [1.a) + 2.a)] / 3.a) > 4.a)	
1.a) Promedio 3 meses anteriores DC con morosidad entre 91 y 120 días	2,32
2.a) Promedio 3 meses anteriores fallidos incobrables	0,03
3.a) 50% DC adquiridos 4º mes anterior + 50% DC adquiridos 5º mes anterior	471,55
[1.a) + 2.a)] / 3.a)	0,499%
4.a) 0,70%	0,700%
si 1.b) > 2.b)	
1.b) DC con morosidad entre 5 y 90 días	9,16
2.b) 3,00% DC no morosos	26,04