

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	27.02.2023
Actual / Current	20.02.2023
Precedente / Preceding	28.11.2022
Precedente / Preceding	25.06.2007

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation		Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
1.1 Datos: Derechos de Crédito / Data: Receivables					
a	Saldo Vivo Derechos de Crédito <i>Outstanding Balance Receivables</i>	(b + c + d) Actual	20.02.2023	88.612.323,58	
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	20.02.2023	59.886,23	% (b / e) 2,064%
c	Saldo Vivo Derechos de Crédito no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤3 months) Actual	20.02.2023	2.841.708,40	
d	Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	(≥12 meses) (≥12 months) Actual	20.02.2023	85.710.728,95	
e	Saldo Vivo Derechos de Crédito no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>	(<12 meses) (<12 months) Actual	20.02.2023	2.901.594,63	% (e / f) 0,12%
f	Saldo Vivo Derechos de Crédito <i>Outstanding Balance Receivables</i>	Initial	25.06.2007	2.499.999.799,70	
g	Retención para Amortización de las Series A, B y C <i>Series A, B & C Amortisation Withholding</i>	(D + e) Actual	27.02.2023	32.599.926,44	
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>	Actual	27.02.2023	275.747,73	
i	Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>		27.02.2023	32.324.178,71	
j	Saldo Vivo Acumulado de los Derechos de Crédito Dudosos		20.02.2023	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	27.02.2023	0,00	
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Actual	27.02.2023	0,00	% (B / F) 0,000%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Actual	27.02.2023	35.501.521,07	% (C / F) 100,000%
F	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C. <i>Outstanding Principal Balance Series A, B & C.</i>	Actual	27.02.2023	35.501.521,07	
G	Importe nominal emisión Serie A <i>Issue face amount Series A</i>	Initial	25.06.2007	2.356.200.000,00	
H	Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>	Initial	25.06.2007	82.500.000,00	
I	Importe nominal emisión Serie C <i>Issue face amount Series C</i>	Initial	25.06.2007	61.300.000,00	
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve					
l	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding	28.11.2022	41.250.000,00	
m	Fondo de Reserva Dotado	Precedente / Preceding		0,00	
n	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Actual / Currently	27.02.2023	41.250.000,00	
ñ	Fondo de Reserva Dotado	Actual / Currently		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 Serie C: postergación lugar orden de prelación <i>Interest payment of Series B & C: place deferred in priority of payments</i>		NO PROCEDE				
2.1.2 Serie C / Series C Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos		NO PROCEDE				
2.2 Fondo de Reserva: <i>Cash Reserve</i>		N				
2.2.1 Condiciones de reducción <i>Cash Reserve reduction:</i>		27.02.2023	% D- (D-e)	> 3,30%	1421,63%	S/Y
2.2.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*) <i>Cash Reserve no reduction (*)</i>						
(i)	Morosos / Saldo Vivo no dudoso	20.02.2023	% (b / e)	> 1,00%	2,064%	S/Y
(ii)	No dotación	27.02.2023	(n-ñ)	< 0,00	-41.250.000,00	S/Y
(iii)	Transcurridos 3 años	27.02.2023	25.06.2007	años/years < 2,00	15,69	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 Data date	Disparador Trigger	Condición /Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable Option Y/N
25/06/2007	% (a / g)	< 10,00%	3,54%	S/Y