

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	28.11.2022
Actual / Current	21.11.2022
Precedente / Preceding	26.08.2022
Precedente / Preceding	25.06.2007

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation				Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
				Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
1.1 Datos: Derechos de Crédito / Data: Receivables							
a	Saldo Vivo Derechos de Crédito	(b + c + d)	Actual	21.11.2022	89.043.325,15		
	<i>Outstanding Balance Receivables</i>		Currently				
b	Saldo Vivo Derechos de Crédito Morosos (no Dudosos)	(>3 y <12 meses)	Actual	21.11.2022	59.886,23	% (b / e)	1,841%
	<i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(>3 and <12 months)	Currently				
c	Saldo Vivo Derechos de Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	21.11.2022	3.192.149,66		
	<i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(≤3 months)	Currently				
d	Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos	(≥12 meses)	Actual	21.11.2022	85.791.289,26		
	<i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	(≥12 months)	Currently				
e	Saldo Vivo Derechos de Crédito no Dudosos	(<12 meses)	Actual	21.11.2022	3.252.035,89	% (e / f)	0,13%
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>	(<12 months)	Currently				
f	Saldo Vivo Derechos de Crédito		Inicial	25.06.2007	2.499.999.799,70		
	<i>Outstanding Balance Receivables</i>		Initial				
g	Retención para Amortización de las Series A, B y C	(D + e)	Actual	28.11.2022	33.576.679,22		
	<i>Series A, B & C Amortisation Withholding</i>		Currently				
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C			28.11.2022	1.327.196,80		
	<i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>						
i	Déficit de Amortización			28.11.2022	32.249.482,42		
	<i>Amortisation Deficiency</i>						
j	Saldo Vivo Acumulado de los Derechos de Crédito Dudosos			21.11.2022	175.281.400,79		
1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue							
A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Actual	28.11.2022	0,00		
	<i>Outstanding Principal Balance Series A</i>		Currently				
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Actual	28.11.2022	0,00	% (B / F)	0,000%
	<i>Outstanding Principal Balance Series B</i>		Currently				
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Actual	28.11.2022	36.828.715,11	% (C / F)	100,000%
	<i>Outstanding Principal Balance Series C</i>		Currently				
F	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C.		Actual	28.11.2022	36.828.715,11		
	<i>Outstanding Principal Balance Series A, B & C.</i>		Currently				
G	Importe nominal emisión Serie A		Inicial	25.06.2007	2.356.200.000,00		
	<i>Issue face amount Series A</i>		Initial				
H	Importe nominal emisión Serie B		Inicial	25.06.2007	82.500.000,00		
	<i>Issue face amount Series B</i>		Initial				
I	Importe nominal emisión Serie C		Inicial	25.06.2007	61.300.000,00		
	<i>Issue face amount Series C</i>		Initial				
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve							
l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.08.2022	41.250.000,00		
	<i>Fondo de Reserva Dotado</i>		Precedente / Preceding		0,00		
n	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currently	28.11.2022	41.250.000,00		
ñ	Fondo de Reserva Dotado		Actual / Currently		0,00		

2 Situación disparadores / Triggers status				
Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
NO PROCEDE				
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>				
2.1.2 Serie C / Series C Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos				
NO PROCEDE				
2.2 Fondo de Reserva:				
<i>Cash Reserve</i>				
2.2.1 Condiciones de reducción				
<i>Cash Reserve reduction:</i>				
28.11.2022	% D- (D-e)	> 3,30%	1268,44%	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	% (b / e)	> 1,00%	1,841%
(ii)	No dotacion	(n-ñ)	< 0,00	-41.250.000,00
(iii)	Transcurridos 3 años	25.06.2007	años/years < 2,00	15,44

(*) 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%	3,56%	S/Y