

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	28.08.2023
Actual / Current	21.08.2023
Precedente / Preceding	26.05.2023
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 21.08.2023 87.645.688,90		
b Saldo Vivo Derechos de Crédito Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <12 meses) Actual 21.08.2023 0,00	% (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) Actual 21.08.2023 2.232.710,05		
d Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	(>3 and <12 months) Currently 21.08.2023 85.412.978,85		
e Saldo Vivo Derechos de Crédito no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>	(<12 meses) Actual 21.08.2023 2.232.710,05	% (e / f)	0,09%
f Saldo Vivo Derechos de Crédito <i>Outstanding Balance Receivables</i>	(<12 months) Inicial 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 28.08.2023 32.969.771,23		
h Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>	Actual 28.08.2023 250.359,88		
i Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>	Actual 28.08.2023 32.719.411,35		
j Saldo Vivo Acumulado de los Derechos de Crédito Dudosos	Actual 21.08.2023 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 28.08.2023 0,00		
B Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Actual 28.08.2023 0,00	% (B / F)	0,000%
C Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Actual 28.08.2023 35.202.481,28	% (C / F)	100,000%
F Saldo Principal Pendiente Series A, B y C. <i>Outstanding Principal Balance Series A, B & C.</i>	Actual 28.08.2023 35.202.481,28		
G Importe nominal emisión Serie A <i>Issue face amount Series A</i>	Inicial 25.06.2007 2.356.200.000,00		
H Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>	Inicial 25.06.2007 82.500.000,00		
I Importe nominal emisión Serie C <i>Issue face amount Series C</i>	Inicial 25.06.2007 61.300.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

I Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 26.05.2023 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 28.08.2023 41.250.000,00		
ñ Fondo de Reserva Dotado	Actual / Currently 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

NO PROCEDE

NO PROCEDE

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	21.08.2023	% (b / e)	> 1,00%	0,000%	N
(ii) No dotacion	28.08.2023	(n-ñ)	< 0,00	-41.250.000,00	S/Y
(iii) Transcurridos 3 años	28.08.2023	25.06.2007	años/years < 2,00	16,19	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	Valor Disparador	Opción
Data date	Trigger	Condition / Condition	Trigger value	exercitable Option Y/N
25/06/2007	% (a / g)	< 10,00%	3,51%	S/Y