

Fecha de Pago / Payment Date
Fecha de Determinación / Determination Date
Fecha de Pago / Payment Date
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current **26.11.2020**
 Actual / Current **19.11.2020**
 Precedente / Preceding **26.08.2020**
 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 Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a	Saldo Vivo Derechos de Crédito <i>Outstanding Balance Receivables</i>	(b + c + d)	Actual 19.11.2020	100.666.989,31		
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 19.11.2020	36.870,76	% (b / e)	0,396%
c	Saldo Vivo Derechos de Crédito no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual 19.11.2020	9.262.922,80		
d	Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	(≥12 meses) (≥12 months)	Actual 19.11.2020	91.367.195,75		
e	Saldo Vivo Derechos de Crédito no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>	(<12 meses) (<12 months)	Actual 19.11.2020	9.299.793,56	% (e / f)	0,37%
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 26.11.2020	39.751.816,66		
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>		Currently 26.11.2020	2.141.839,86		
i	Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>		26.11.2020	37.609.976,80		
j	Saldo Vivo Acumulado de los Derechos de Crédito Dudosos		19.11.2020	175.274.320,76		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>	Actual	26.11.2020	0,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Currently	26.11.2020	0,00	% (B / F)	0,000%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Currently	26.11.2020	49.051.610,22	% (C / F)	100,000%
F	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C. <i>Outstanding Principal Balance Series A, B & C.</i>	Currently	26.11.2020	49.051.610,22		
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	26.08.2020	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	26.11.2020	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

Interest payment of Series B & C: place deferred in priority of payments

NO PROCEDE
2.1.2 Serie C / Series C Saldo Vivo Derechos de Crédito Dudosos
NO PROCEDE
2.2 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.2.1 Condiciones de reduccion

Cash Reserve reduction:

2.2.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*)

Cash Reserve no reduction ()*

(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso

(ii) No dotacion

(iii) Transcurridos 3 años

26.11.2020	% D- (D-e)	> 3,30%	443,56%	S/Y
19.11.2020	% (b / e)	> 1,00%	0,396%	N
26.11.2020	(n-ñ)	< 0,00	-41.250.000,00	S/Y
26.11.2020	25.06.2007	años/years < 2,00	13,43	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% 4,03% S/Y