

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

Actual / Current 22.10.2018  
Actual / Current 05.10.2018  
Precedente / Preceding 21.06.2018  
18.06.2018

**1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation**

**1.1 Datos: Derechos Credito / Data: Receivables**

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a Saldo Vivo Derechos de Credito <i>Outstanding Balance of the Receivables</i>	(b + c + d) Actual 736.159.129,73		
b Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <6 meses) Actual 05.10.2018 281.761,09	% (b / e)	0,038%
c Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) Actual 05.10.2018 735.877.368,64		
d Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	(≥ 6 meses) Actual 05.10.2018 0,00		
e Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>	(<6 meses) Actual 05.10.2018 736.159.129,73		
f Saldo Vivo Derechos Credito <i>Outstanding Balance Receivables</i>	Precedente 18.06.2018 799.997.224,30	% (a / f)	92,02%

**1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue**

A Saldo Principal Pendiente Clase A <i>Outstanding Principal Balance Class A</i>	Precedente 21.06.2018 728.000.000,00	% (A / G)	91,000%
B Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Precedente 21.06.2018 23.200.000,00	% (B / G)	2,900%
C Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Precedente 21.06.2018 32.800.000,00	% (C / G)	4,100%
D Saldo Principal Pendiente Serie D <i>Outstanding Principal Balance Series D</i>	Precedente 21.06.2018 10.000.000,00	% (D / G)	1,250%
E Saldo Principal Pendiente Serie E <i>Outstanding Principal Balance Series E</i>	Precedente 21.06.2018 6.000.000,00	% (E / G)	0,750%
F Saldo Principal Pendiente Serie Z <i>Outstanding Principal Balance Series Z</i>	Precedente 21.06.2018 10.000.000,00		
G Saldo Principal Pendiente Coletarizados <i>Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes</i>	Precedente 21.06.2018 800.000.000,00		

**1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve**

p Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 21.06.2018 4.000.000,00		
o Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 21.06.2018 4.000.000,00	(p-o)	0,00
q Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Actual / Currently 22.10.2018 4.000.000,00		
r Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Actual / Currently 22.10.2018 4.000.000,00	(r-q)	0,00

**2 Situación disparadores / Triggers status**

**2.1 Pago intereses Series B, C y D: postergación lugar orden de prelación**

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

2.1.1 Serie B / <i>Series B</i>	05.10.2018	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	63.840.870,27	S/Y
2.1.2 Serie C / <i>Series C</i>	05.10.2018	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	63.840.870,27	S/Y
2.1.3 Serie D / <i>Series D</i>	05.10.2018	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	63.840.870,27	S/Y

**2.2 Amortización Series A**

*Amortisation of Series A*

**2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (\*\*)**

(i) 1ª Fecha de pago 20.04.2020	22.10.2018	Fecha pago actual	≤ 20/04/2020	22.10.2018	N
---------------------------------	------------	-------------------	--------------	------------	---

**2.3 Amortización Series Z**

*Amortisation of Series Z*

**2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (\*\*)**

(i) 1ª Fecha de pago 20.04.2020	22.10.2018	Fecha pago actual	≤ 20/04/2020	22.10.2018	N
---------------------------------	------------	-------------------	--------------	------------	---

**2.3.1 Condiciones Amortización a Prorrata**

*Pro rata Amortisation conditions (\*)*

(i) Saldo vivo < 10% Saldo Inicial Fondo	22.10.2018	% (a / f)	< 10,00%	92,02%	N
--	------------	-----------	----------	--------	---

**2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve ;**

**2.4.1 Condiciones de Reducción**

*Conditions Cash Reserve reduction*

(i) Fecha de pago > 20.01.2020	22.10.2018	Fecha pago actual	≤ 20/04/2020	22.10.2018	N
--------------------------------	------------	-------------------	--------------	------------	---

**2.4.2 Reducción Anticipada / Early Reduction**

(i) Saldo Serie A, B y C = 0

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercitable Option Y/N
05.10.2018	% (a / g)	< 10,00%	92,02%	N

**3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization**

05.10.2018	% (a / g)	< 10,00%	92,02%	N
------------	-----------	----------	--------	---

(\*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur  
(\*\*) Solo hace falta una condición / Only one condition it is necessary