

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

Actual / Current 20.10.2023
 Actual / Current 05.10.2023
 Precedente / Preceding 20.07.2023
 21.06.2018

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 Outstanding Balance of the Receivables	(b + c + d)		Actual Current 134.542.460,18		
b	Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	05.10.2023	Actual Current 539.938,50	% (b / e)	0,429%
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	05.10.2023	Actual Current 125.217.380,70		
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	05.10.2023	Actual Current 8.785.140,98		
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	05.10.2023	Actual Current 125.757.319,20		
f	Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables		21.06.2018	Initial Initial 799.997.224,30	% (a / f)	16,82%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		20.07.2023	Precedente Preceding 72.673.910,40	% (A / G)	50,233%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		20.07.2023	Precedente Preceding 23.200.000,00	% (B / G)	16,036%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		20.07.2023	Precedente Preceding 32.800.000,00	% (C / G)	22,672%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		20.07.2023	Precedente Preceding 10.000.000,00	% (D / G)	6,912%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		20.07.2023	Precedente Preceding 6.000.000,00	% (E / G)	4,147%
F	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		20.07.2023	Precedente Preceding 1.000.000,00		
G	Saldo Principal Pendiente Coletarizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		20.07.2023	Precedente Preceding 144.673.910,40		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		20.07.2023	Precedente / Preceding Preceding 1.000.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		20.07.2023	Precedente / Preceding Preceding 1.000.000,00	(p-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		20.10.2023	Actual / Currentity Current 1.000.000,00		
r	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		20.10.2023	Actual / Currentity Current 1.000.000,00	(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

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
2.1.1	05.10.2023	Serie B / Series B	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	18.916.591,20 N
2.1.2	05.10.2023	Serie C / Series C	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	18.916.591,20 S/Y
2.1.3	05.10.2023	Serie D / Series D	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	18.916.591,20 S/Y

2.2 Amortización Series A

Amortisation of Series A

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions ()**

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
(i)	20.10.2023	1ª Fecha de pago 20.04.2020	Fecha pago actual ≥ 20/04/2020	20.10.2023	S/Y

2.3 Amortización Series Z hasta que se llega al 10% Clean Up Call

Amortisation of Series Z until 10% Clean Up Call is reached

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
(i)	20.10.2023	1ª Fecha de pago 20.04.2020	Fecha pago actual ≥ 20/04/2020	20.10.2023	S/Y
(ii)	20.10.2023	Haya terminado el Periodo de Restitución	2.2 = S/Y	S/Y	S/Y
(iii)	20.10.2023	Que Saldo Vivo cartera > 10% Saldo vivo Inicial de cartera	% (a / f) > 10,00%	16,818%	S/Y

2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve

NO PROCEDE POR ESTAR EN EL MINIMO

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercitable Option Y/N
3	05.10.2023	Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization	% (a / g) < 10,00%	16,82%	N

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