

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

Actual / Current 22.01.2024
 Actual / Current 08.01.2024
 Precedente / Preceding 20.10.2023
 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)		115.336.710,16		
b	Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual 08.01.2024	539.442,44	% (b / e)	0,500%
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual 08.01.2024	107.408.809,88		
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥ 6 months)	Actual 08.01.2024	7.388.457,84		
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (< 6 months)	Actual 08.01.2024	107.948.252,32		
f	Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables		Precedente / Preceding Initial 21.06.2018	799.997.224,30	% (a / f)	14,42%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente 20.10.2023	53.757.340,00	% (A / G)	42,747%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente 20.10.2023	23.200.000,00	% (B / G)	18,448%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente 20.10.2023	32.800.000,00	% (C / G)	26,082%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente 20.10.2023	10.000.000,00	% (D / G)	7,952%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente 20.10.2023	6.000.000,00	% (E / G)	4,771%
F	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		Precedente 20.10.2023	1.000.000,00		
G	Saldo Principal Pendiente Coletarizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente 20.10.2023	125.757.340,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding 20.10.2023	1.000.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding 20.10.2023	1.000.000,00	(p-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currentity 22.01.2024	1.000.000,00		
r	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Currentity 22.01.2024	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	08.01.2024	Serie B / Series B	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	N
2.1.2	08.01.2024	Serie C / Series C	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	S/Y
2.1.3	08.01.2024	Serie D / Series D	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	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	22.01.2024	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	22.01.2024 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

(i)	1ª Fecha de pago 20.04.2020	22.01.2024	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	22.01.2024 S/Y
(ii)	Haya terminado el Periodo de Restitución	22.01.2024	2.2 = S/Y	S/Y	S/Y
(iii)	Que Saldo Vivo cartera > 10% Saldo vivo Inicial de cartera	22.01.2024	% (a / f)	> 10,00%	14,417% S/Y

2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve

NO PROCEDE POR ESTAR EN EL MINIMO

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercitable Option Y/N
08.01.2024	% (a / g)	< 10,00%	14,42%	N

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