

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

Actual / Current
Actual / Current
Precedente / Preceding
Precedente / Preceding

18.06.2020
31.05.2020
18.03.2020
08.07.2019

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Derechos Credito / Data: Receivables

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
Saldo Vivo Derechos de Credito	Actual	1.858.069.538,74	
Outstanding Balance of the Receivables	Current		
Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos)	Actual	20.186.089,82	% (b / e) 1,086%
Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	Current		
Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos)	Actual	1.837.883.448,92	
Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	Current		
Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos	Actual	0,00	
Outstanding Balance Doubtful Receivables	Current		
Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos	Actual	1.858.069.538,74	
Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	Current		
Saldo Vivo Derechos Credito	Initial	1.999.983.867,15	% (a / f) 92,90%
Outstanding Balance Receivables	Initial		
Saldo Cuenta Principales	Actual	0,01	
Balance Principal Account	Current		
Retención Adquisición Créditos Adicionales	Actual	141.930.461,25	
Withholding Additional Receivables	Current		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

Saldo Principal Pendiente Serie A	Precedente	18.03.2020	1.810.000.000,00	% (A / G)	90,500%
Outstanding Principal Balance Serie A	Preceding				
Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	18.03.2020	58.000.000,00	% (B / G)	2,900%
Outstanding Principal Balance Serie B	Preceding				
Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	18.03.2020	82.000.000,00	% (C / G)	4,100%
Outstanding Principal Balance Serie C	Preceding				
Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	18.03.2020	30.000.000,00	% (D / G)	1,500%
Outstanding Principal Balance Serie D	Preceding				
Saldo Principal Pendiente Serie E	Precedente	18.03.2020	20.000.000,00	% (E / G)	1,000%
Outstanding Principal Balance Serie E	Preceding				
Saldo Principal Pendiente Serie Z	Precedente	18.03.2020	10.000.000,00		
Outstanding Principal Balance Serie Z	Preceding				
Saldo Principal Pendiente Coletarizados (A+B+C+D+E)	Precedente	18.03.2020	2.000.000.000,00		
Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Preceding				

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	18.03.2020	10.000.000,00		
Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	18.03.2020	10.000.000,00	(p-q)	0,00
Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	18.06.2020	10.000.000,00		
Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	18.06.2020	10.000.000,00	(r-s)	0,00

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N

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

Serie B / Series B	31.05.2020	(G-e-g-h)>(C+D+E)	> 132.000.000,00	0,00	N
Serie C / Series C	31.05.2020	(G-e-g-h)>(D+E)	> 50.000.000,00	0,00	N
Serie D / Series D	31.05.2020	(G-e-g-h)>(E)	> 20.000.000,00	0,00	N

2.2 Amortización Serie A

Amortisation of Serie A

Condiciones comunes / Common conditions (**)					N
(i) 1ª Fecha de pago 18.03.2021	18.06.2020	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18.06.2020	N
(ii) Se procede al Periodo de Restitución	18.06.2020			S/Y	N

2.3 Amortización Serie Z

Amortisation of Serie Z

Condiciones comunes / Common conditions (**)					N
(i) 1ª Fecha de pago 18.03.2021	18.06.2020	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18.06.2020	N
(ii) Se procede al Periodo de Restitución	18.06.2020			S/Y	N

2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve

2.4.1 Condiciones de reducción

Conditions Cash Reserve reduction

(i) Fecha de pago > 18.03.2021	18.06.2020	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18.06.2020	N
--------------------------------	------------	-------------------	--------------	------------	---

2.4.2 Reduccion anticipada / Early reduction

(i) Saldo Serie A, B y C = 0	18.06.2020	(A+B+C) = 0	= 0,00	1.950.000.000,00	N
------------------------------	------------	-------------	--------	------------------	---

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercitable Option Y/N

31.05.2020	% (a / f)	< 10,00%	92,90%	N
------------	-----------	----------	--------	---

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

(**) Solo hace falta una condición / Only one condition it is necessary