

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

Actual / Current	18.12.2023
Actual / Current	30.11.2023
Precedente / Preceding	18.09.2023
	08.07.2019

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)
	592.200.665,96		
a Saldo Vivo Derechos de Credito Outstanding Balance of the Receivables	Actual		
b Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	Actual	30.11.2023	12.188.273,88
c Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	Actual	30.11.2023	546.243.613,64
d Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	Actual	30.11.2023	33.768.778,44
e Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	Actual	30.11.2023	558.431.887,52
f Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables	Initial	08.07.2019	1.999.983.867,15
g Saldo Cuenta Principales Balance Principal Account	Actual	18.12.2023	0,00
h Retención para Amortización de las Series A, B, C, D Y E Series A, B, C, D & E Amortisation Withholding	Actual	18.12.2023	73.311.644,48

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Serie A	Precedente	18.09.2023	441.743.532,00	% (A / G)	69,925%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente	18.09.2023	58.000.000,00	% (B / G)	9,181%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente	18.09.2023	82.000.000,00	% (C / G)	12,980%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente	18.09.2023	30.000.000,00	% (D / G)	4,749%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente	18.09.2023	20.000.000,00	% (E / G)	3,166%
F Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Serie Z	Precedente	18.09.2023	2.908.718,00		
G Saldo Principal Pendiente Coetanzados (A+B+C+D+E) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente	18.09.2023	631.743.532,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

p Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	18.09.2023	2.908.718,00		
q Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	18.09.2023	2.908.718,00	(p-q)	0,00
r Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	18.12.2023	2.542.160,00		
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	18.12.2023	2.542.160,00	(r-s)	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 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 / Series B	30.11.2023	(G-e-g-h)>(C+D+E)	> 132.000.000,00	0,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	30.11.2023	(G-e-g-h)>(D+E)	> 50.000.000,00	0,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	30.11.2023	(G-e-g-h)>(E)	> 20.000.000,00	0,00	N

2.2 Amortización Serie A

Amortisation of Serie A

2.2.1 Condiciones comunes / Common conditions (**)					S/Y
(i) 1ª Fecha de pago 18.03.2021	18/12/2023	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18.12.2023	S/Y
(ii) Se procede al Periodo de Restitución	18/12/2023			N	S/Y

2.3 Amortización Serie Z

Amortisation of Serie Z

2.3.1 Condiciones comunes / Common conditions (**)					S/Y
(i) 1ª Fecha de pago 18.03.2021	18.12.2023	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18/12/2023	S/Y
(ii) Se procede al Periodo de Restitución	18.12.2023			N	S/Y

2.3.2 Condiciones Amortización a Prorrata

Pro rata Amortisation conditions (*)

(i) Saldo vivo < 10% Saldo Inicial Fondo	18.12.2023	% (a / f)	< 10,00%	29,610%	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	18.12.2023	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18/12/2023	S/Y
--------------------------------	------------	-------------------	--------------	------------	-----

2.4.2 Reducción anticipada / Early reduction

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

	18.12.2023	(A+B+C) = 0	= 0,00	581.743.532,00	N
--	------------	-------------	--------	----------------	---

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
30.11.2023	% (a / f)	< 10,00%	29,61%	N

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