

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
18.06.2018

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a Saldo Vivo Derechos de Crédito Outstanding Balance of the Receivables	(b + c + d) Actual 736.159.129,73		
b Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) Actual 281.761,09	% (b / e)	0,038%
c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(<3 meses) Actual 735.877.368,64		
d Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) Actual 0,00		
e Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Actual 736.159.129,73		
f Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables	Initial 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 Outstanding Principal Balance Class A	Precedente 21.06.2018 728.000.000,00	% (A / G)	91,000%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente 21.06.2018 23.200.000,00	% (B / G)	2,900%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente 21.06.2018 32.800.000,00	% (C / G)	4,100%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente 21.06.2018 10.000.000,00	% (D / G)	1,250%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente 21.06.2018 6.000.000,00	% (E / G)	0,750%
F Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z	Precedente 21.06.2018 10.000.000,00		
G Saldo Principal Pendiente Coletarizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente 21.06.2018 800.000.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding 21.06.2018 4.000.000,00		
p Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding 21.06.2018 4.000.000,00	(p-o)	0,00
q Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently 22.10.2018 4.000.000,00		
r Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	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 / Series B	05.10.2018	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	63.840.870,27	S/Y
2.1.2 Serie C / Series C	05.10.2018	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	63.840.870,27	S/Y
2.1.3 Serie D / Series D	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 (**)					N
(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 (**)					N
(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%	92,020%	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

	22.10.2018	(A+B+C) = 0	= 0,00	784.000.000,00	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
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