

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

Actual / Current 20.07.2020
Actual / Current 06.07.2020
Precedente / Preceding 20.04.2020
21.06.2018

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Derechos Credito / Data: Receivables

a	Saldo Vivo Derechos de Credito	(b + c + d)	Actual		673.740.903,69		
	Outstanding Balance of the Receivables		Current				
b	Saldo Vivo Dichos Credito Morosos (no Dudosos)	(>3 y <6 meses)	Actual	06.07.2020	4.908.733,90	% (b / e)	0,743%
	Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 and <6 months)	Current				
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	06.07.2020	655.997.037,72		
	Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤3 months)	Current				
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos	(≥6 meses)	Actual	06.07.2020	12.835.132,07		
	Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 months)	Current				
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos	(<6 meses)	Actual	06.07.2020	660.905.771,62		
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 months)	Current				
f	Saldo Vivo Derechos Credito		Initial	21.06.2018	799.997.224,30	% (a / f)	84,22%
	Outstanding Balance Receivables		Initial				

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente Preceding	20.04.2020	652.406.227,20	% (A / G)	90,061%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente Preceding	20.04.2020	23.200.000,00	% (B / G)	3,203%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente Preceding	20.04.2020	32.800.000,00	% (C / G)	4,528%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente Preceding	20.04.2020	10.000.000,00	% (D / G)	1,380%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente Preceding	20.04.2020	6.000.000,00	% (E / G)	0,828%
F Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z	Precedente Preceding	20.04.2020	3.542.031,20		
G Saldo Principal Pendiente Coetizarados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente Preceding	20.04.2020	724.406.227,20		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	20.04.2020	3.542.031,20		
p Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	20.04.2020	3.542.031,20	(p-o)	0,00
q Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	20.07.2020	3.224.529,20		
r Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	20.07.2020	3.224.529,20	(r-q)	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	06.07.2020	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	63.500.455,58	S/Y
2.1.2 Serie C / Series C	06.07.2020	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	63.500.455,58	S/Y
2.1.3 Serie D / Series D	06.07.2020	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	63.500.455,58	S/Y

2.2 Amortización Series A

Amortisation of Series A

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)					S/Y
(i) 1ª Fecha de pago 20.04.2020	20.07.2020	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.07.2020	S/Y

2.3 Amortización Series Z

Amortisation of Series Z

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)					S/Y
(i) 1ª Fecha de pago 20.04.2020	20.07.2020	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.07.2020	S/Y

2.3.1 Condiciones Amortización a Prorrata

Pro rata Amortisation conditions (*)

(i) Saldo vivo < 10% Saldo Inicial Fondo	20.07.2020	% (a / f)	< 10,00%	84,218%	N
--	------------	-----------	----------	---------	---

2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve;

2.4.1 Condiciones de reduccion:

Conditions Cash Reserve reduction:

(i) Fecha de pago > 20.01.2020	20.07.2020	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.07.2020	S/Y
--------------------------------	------------	-------------------	--------------	------------	-----

2.4.2 Reduccion Anticipada / Early Reduction

(i) Saldo Serie A, B y C = 0	20.07.2020	(A+B+C) = 0	= 0,00	708.406.227,20	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
06.07.2020	% (a / q)	< 10,00%	84,22%	N

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

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