

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
 20.01.2023
 05.01.2023
 20.10.2022
 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)	Actual Current		205.264.707,53		
b	Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	05.01.2023	1.087.799,67	% (b / e)	0,566%
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual Current	05.01.2023	191.211.462,76		
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥6 months)	Actual Current	05.01.2023	12.965.445,10		
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	05.01.2023	192.299.262,43		
f	Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables		Initial Initial	21.06.2018	799.997.224,30	% (a / f)	25,66%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente Preceding	20.10.2022	149.566.289,60	% (A / G)	67,504%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Preceding	20.10.2022	23.200.000,00	% (B / G)	10,471%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Preceding	20.10.2022	32.800.000,00	% (C / G)	14,804%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente Preceding	20.10.2022	10.000.000,00	% (D / G)	4,513%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente Preceding	20.10.2022	6.000.000,00	% (E / G)	2,708%
F	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		Precedente Preceding	20.10.2022	1.027.831,60		
G	Saldo Principal Pendiente Coletarizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Preceding	20.10.2022	221.566.289,60		

1.3 Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	20.10.2022	1.027.831,60		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	20.10.2022	1.027.831,60	(p-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currentity	20.01.2023	1.000.000,00		
r	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Currentity	20.01.2023	1.000.000,00	(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	05.01.2023	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	29.267.027,17	N
2.1.2 Serie C / Series C	05.01.2023	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	29.267.027,17	S/Y
2.1.3 Serie D / Series D	05.01.2023	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	29.267.027,17	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	20.01.2023	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.01.2023	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	20.01.2023	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.01.2023	S/Y
(ii) Haya terminado el Periodo de Restitución	20.01.2023	2.2 = S/Y	S/Y	S/Y	S/Y
(iii) Que Saldo Vivo cartera > 10% Saldo vivo Inicial de cartera	20.01.2023	% (a / f)	> 10,00%	25,658%	S/Y

2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve ;
2.4.2 Reduccion Anticipada / Early Reduction

(i) Saldo Serie A, B y C = 0	20.01.2023	(A+B+C) = 0	= 0,00	205.566.289,60	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
05.01.2023	% (a / g)	< 10,00%	25,66%	N

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

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