

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

Actual / Current **20.07.2023**
 Actual / Current **06.07.2023**
 Precedente / Preceding **20.04.2023**
 Precedente / Preceding **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 <i>Outstanding Balance of the Receivables</i>	(b + c + d)	Actual Current		154.460.555,43		
b	Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	06.07.2023	847.307,88	% (b / e)	0,586%
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current	06.07.2023	143.826.565,98		
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Actual Current	06.07.2023	9.786.681,57		
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	06.07.2023	144.673.873,86		
f	Saldo Vivo Derechos Credito <i>Outstanding Balance Receivables</i>		Initial Initial	21.06.2018	799.997.224,30	% (a / f)	19,31%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A <i>Outstanding Principal Balance Class A</i>		Precedente Preceding	20.04.2023	95.638.961,60	% (A / G)	57,051%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>		Precedente Preceding	20.04.2023	23.200.000,00	% (B / G)	13,839%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>		Precedente Preceding	20.04.2023	32.800.000,00	% (C / G)	19,566%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D <i>Outstanding Principal Balance Series D</i>		Precedente Preceding	20.04.2023	10.000.000,00	% (D / G)	5,965%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E <i>Outstanding Principal Balance Series E</i>		Precedente Preceding	20.04.2023	6.000.000,00	% (E / G)	3,579%
F	Saldo Principal Pendiente Serie Z <i>Outstanding Principal Balance Series Z</i>		Precedente Preceding	20.04.2023	1.000.000,00		
G	Saldo Principal Pendiente Coletarizados <i>Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes</i>		Precedente Preceding	20.04.2023	167.638.961,60		

1.3 Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding	20.04.2023	1.000.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding	20.04.2023	1.000.000,00	(p-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Actual / Currentity	20.07.2023	1.000.000,00		
r	Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Actual / Currentity	20.07.2023	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	06.07.2023	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	22.965.087,74	N
2.1.2 Serie C / Series C	06.07.2023	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	22.965.087,74	S/Y
2.1.3 Serie D / Series D	06.07.2023	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	22.965.087,74	S/Y

2.2 Amortización Series A

Amortisation of Series A

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions ()**

(i) 1ª Fecha de pago 20.04.2020	20.07.2023	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.07.2023	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	20.07.2023	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.07.2023	S/Y
(ii) Haya terminado el Periodo de Restitución	20.07.2023	2.2 = S/Y	S/Y	S/Y	S/Y
(iii) Que Saldo Vivo cartera > 10% Saldo vivo Inicial de cartera	20.07.2023	% (a / f)	> 10,00%	19,308%	S/Y

2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve

NO PROCEDE POR ESTAR EN EL MINIMO

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercitable Option Y/N
06.07.2023	% (a / g)	< 10,00%	19,31%	N

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

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