

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

Actual / Current **20.10.2023**
 Actual / Current **05.10.2023**
 Precedente / Preceding **20.07.2023**
 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		134.542.460,18		
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	05.10.2023	539.938,50	% (b / e)	0,429%
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current	05.10.2023	125.217.380,70		
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Actual Current	05.10.2023	8.785.140,98		
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	05.10.2023	125.757.319,20		
f	Saldo Vivo Derechos Credito <i>Outstanding Balance Receivables</i>		Initial Initial	21.06.2018	799.997.224,30	% (a / f)	16,82%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A <i>Outstanding Principal Balance Class A</i>		Precedente Preceding	20.07.2023	72.673.910,40	% (A / G)	50,233%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>		Precedente Preceding	20.07.2023	23.200.000,00	% (B / G)	16,036%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>		Precedente Preceding	20.07.2023	32.800.000,00	% (C / G)	22,672%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D <i>Outstanding Principal Balance Series D</i>		Precedente Preceding	20.07.2023	10.000.000,00	% (D / G)	6,912%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E <i>Outstanding Principal Balance Series E</i>		Precedente Preceding	20.07.2023	6.000.000,00	% (E / G)	4,147%
F	Saldo Principal Pendiente Serie Z <i>Outstanding Principal Balance Series Z</i>		Precedente Preceding	20.07.2023	1.000.000,00		
G	Saldo Principal Pendiente Coletarizados <i>Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes</i>		Precedente Preceding	20.07.2023	144.673.910,40		

1.3 Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding	20.07.2023	1.000.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding	20.07.2023	1.000.000,00	(p-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Actual / Currentity	20.10.2023	1.000.000,00		
r	Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Actual / Currentity	20.10.2023	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 / <i>Séries B</i>	05.10.2023	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	18.916.591,20	N
2.1.2 Serie C / <i>Séries C</i>	05.10.2023	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	18.916.591,20	S/Y
2.1.3 Serie D / <i>Séries D</i>	05.10.2023	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	18.916.591,20	S/Y

2.2 Amortización Series A

Amortisation of Series A

2.2.0 Condiciones comunes / <i>Common conditions (**)</i>					S/Y
(i) 1ª Fecha de pago 20.04.2020	20.10.2023	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.10.2023	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	20.10.2023	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.10.2023	S/Y
(ii) Haya terminado el Periodo de Restitución	20.10.2023	2.2 = S/Y	S/Y	S/Y	S/Y
(iii) Que Saldo Vivo cartera > 10% Saldo vivo Inicial de cartera	20.10.2023	% (a / f)	> 10,00%	16,818%	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
05.10.2023	% (a / g)	< 10,00%	16,82%	N

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