

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
 22.01.2024
 08.01.2024
 20.10.2023
 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 115.336.710,16		
b Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) Actual 08.01.2024 539.442,44	% (b / e)	0,500%
c Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(<3 meses) Actual 08.01.2024 107.408.809,88		
d Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) Actual 08.01.2024 7.388.457,84		
e Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Actual 08.01.2024 107.948.252,32		
f Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables	Initial 21.06.2018 799.997.224,30	% (a / f)	14,42%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente 20.10.2023 53.757.340,00	% (A / G)	42,747%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente 20.10.2023 23.200.000,00	% (B / G)	18,448%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente 20.10.2023 32.800.000,00	% (C / G)	26,082%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente 20.10.2023 10.000.000,00	% (D / G)	7,952%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente 20.10.2023 6.000.000,00	% (E / G)	4,771%
F Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z	Precedente 20.10.2023 1.000.000,00		
G Saldo Principal Pendiente Coetizarizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente 20.10.2023 125.757.340,00		

1.3 Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding 20.10.2023 1.000.000,00		
p Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding 20.10.2023 1.000.000,00	(p-o)	0,00
q Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currentity 22.01.2024 1.000.000,00		
r Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currentity 22.01.2024 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	08.01.2024	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	17.809.087,68	N
2.1.2 Serie C / Series C	08.01.2024	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	17.809.087,68	S/Y
2.1.3 Serie D / Series D	08.01.2024	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	17.809.087,68	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	22.01.2024	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	22.01.2024	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	22.01.2024	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	22.01.2024	S/Y
(ii) Haya terminado el Periodo de Restitución	22.01.2024	2.2 = S/Y	S/Y	S/Y	S/Y
(iii) Que Saldo Vivo cartera > 10% Saldo vivo Inicial de cartera	22.01.2024	% (a / f)	> 10,00%	14,417%	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
08.01.2024	% (a / g)	< 10,00%	14,42%	N

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

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