

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
 20.01.2025
 03.01.2025
 21.10.2024
 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		61.836.870,51		
b	Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	03.01.2025	335.730,63	% (b / e)	0,580%
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current	03.01.2025	57.585.712,16		
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Actual Current	03.01.2025	3.915.427,72		
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	03.01.2025	57.921.442,79		
f	Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables		Initial Initial	21.06.2018	799.997.224,30	% (a / f)	7,73%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente Preceding	21.10.2024	0,00	% (A / G)	0,000%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Preceding	21.10.2024	19.242.632,16	% (B / G)	28,280%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Preceding	21.10.2024	32.800.000,00	% (C / G)	48,205%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente Preceding	21.10.2024	10.000.000,00	% (D / G)	14,697%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente Preceding	21.10.2024	6.000.000,00	% (E / G)	8,818%
F	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		Precedente Preceding	21.10.2024	1.000.000,00		
G	Saldo Principal Pendiente Coetizarizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Preceding	21.10.2024	68.042.632,16		

1.3 Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	21.10.2024	1.000.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	21.10.2024	1.000.000,00	(p-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currentity	20.01.2025	1.000.000,00		
r	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Currentity	20.01.2025	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	03.01.2025	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	10.121.189,37	N
2.1.2 Serie C / Series C	03.01.2025	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	10.121.189,37	N
2.1.3 Serie D / Series D	03.01.2025	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	10.121.189,37	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	20.01.2025	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.01.2025	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	20.01.2025	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.01.2025	N
(ii) Haya terminado el Periodo de Restitución	20.01.2025	2.2 = S/Y	S/Y	S/Y	S/Y
(iii) Que Saldo Vivo cartera > 10% Saldo vivo Inicial de cartera	20.01.2025	% (a / f)	> 10,00%	7,730%	N

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
03.01.2025	% (a / g)	< 10,00%	7,73%	S/Y

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