

Fecha de Pago / Payment Date

Fecha de Determinación / Determination Date

Fecha de Pago / Payment Date

Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current	20.10.2021
Actual / Current	30.09.2021
Precedente / Preceding	20.07.2021
	15.06.2020

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
1.1 Datos: Derechos Credito / Data: Receivables						
a Saldo Vivo Derechos de Credito	(b + c + d)	Actual	30.09.2021	1.024.393.562,42		
Outstanding Balance of the Receivables		Current				
b Saldo Vivo Dichos Credito Morosos (no Dudosos)	(>3 y <6 meses)	Actual	30.09.2021	2.868.936,98	% (b / e)	0,282%
Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)		Current				
c Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos)	(<3 meses)	Actual	30.09.2021	1.016.066.469,52		
Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)		Current				
d Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos	(>6 meses)	Actual	30.09.2021	5.458.155,92		
Outstanding Balance Doubtful Receivables		Current				
e Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos	(<6 meses)	Actual	30.09.2021	1.018.935.406,50		
Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables		Current				
f Saldo Vivo Derechos Credito		Precedente	15.06.2020	1.099.996.025,11	% (a / f)	93,13%
Outstanding Balance Receivables		Initial				
g Saldo Vivo acumulado Derechos Credito Dudosos	(<6 meses)	Actual	30.09.2021	6.077.175,02		
cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable		Current				
h Fechas de determinación desde Constitución		Actual	30.09.2021	5		
Determination Date since Incorporation		Current				
i Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	20.07.2021	1.017.430.690,62		
Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables		Preceding				
j Saldo Vivo de Derechos de Crédito Iniciales		Constitución	15.06.2020	1.099.996.025,11		
Outstanding Balance of the Initial Receivables						
k Ratio Bruto de Dudosos		Actual	30.09.2021	0,43%		
Gross Default Ratio		Current				
l Valor de referencia folleto 4.9.3.1.5.3a		Actual	15.06.2020	2,800%		
Prospectus reference value 4.9.3.1.5.3a		Current				
m Principales cobrados		Actual	30.09.2021	75.506.685,34		
Principal repayment income		Current				
n Remanente Fondos Disponibles de Principales		Precedente	20.07.2021	3.617.629,34		
Remaining Available Principal Fund		Preceding				
o Saldo Vivo Derechos Credito Adicionales		Actual	30.09.2021	305.312.667,15		
Outstanding Balance Additional Receivables		Current				

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A		Precedente	20.07.2021	951.500.000,00	% (A / H)	86,500%
Outstanding Principal Balance Class A		Preceding				
B Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente	20.07.2021	27.500.000,00	% (B / H)	2,500%
Outstanding Principal Balance Series B		Preceding				
C Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente	20.07.2021	33.000.000,00	% (C / H)	3,000%
Outstanding Principal Balance Series C		Preceding				
D Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente	20.07.2021	33.000.000,00	% (D / H)	3,000%
Outstanding Principal Balance Series D		Preceding				
E Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente	20.07.2021	22.000.000,00	% (E / H)	2,000%
Outstanding Principal Balance Series E		Preceding				
F Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente	20.07.2021	33.000.000,00	% (F / H)	3,000%
Outstanding Principal Balance Series F		Preceding				
G Saldo Principal Pendiente Serie Z		Precedente	20.07.2021	5.500.000,00		
Outstanding Principal Balance Series Z		Preceding				
H Saldo Principal Pendiente Colateralizados		Precedente	20.07.2021	1.100.000.000,00		
Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Preceding				

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	20.07.2021	5.500.000,00		
p Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	20.07.2021	5.500.000,00	(p-o)	0,00
q Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	20.10.2021	5.500.000,00		
r Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	20.10.2021	5.500.000,00	(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, D, E y F: postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B, C, D, E & F: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B (*)	30.09.2021	(H-e-m-n) > (C+D+E+F)	> 121.000.000,00	1.940.278,82	N
2.1.2 Serie C / Series C (*)	30.09.2021	(H-e-m-n) > (D+E+F)	> 88.000.000,00	1.940.278,82	N
2.1.3 Serie D / Series D (*)	30.09.2021	(H-e-m-n) > (E+F)	> 55.000.000,00	1.940.278,82	N
2.1.4 Serie E / Series E (*)	30.09.2021	(H-e-m-n) > (F)	> 33.000.000,00	1.940.278,82	N
2.1.5 Serie F / Series F (*)	30.09.2021	(H-e-m-n) > 0	> 0,00	1.940.278,82	S/Y

2.2 Amortización secuencial Series A, B, C, D, E y F

Sequential Amortisation of Series A, B, C, D, E & F

2.2.1 Condiciones comunes / Common conditions (**)					N
(i) Déficit de amortización durante dos Fechas de Pago consecutivas	20.10.2021		= S/Y	N	N
(ii) Ratio Bruto Dudosos > Cálculo folleto 4.9.3.1.5.3a	30.09.2021	k > l	> 2,80%	0,43%	N
(iii) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% Saldo Vivo de Derechos de Crédito Iniciales	20.10.2021	% (a / g)	< 10,00%	93,13%	N
(iv) Finalización anticipada del Periodo de Restitución	20.10.2021		= S/Y	N	N

2.3 Fondo de Reserva / Cash Reserve:

2.3.1 Condiciones de reducción/ Conditions Cash Reserve Reduction

(i) Fecha de pago > 20/04/2022	20.10.2021	Fecha pago actual	≥ 20/04/2022	20.10.2021	N
--------------------------------	------------	-------------------	--------------	------------	---

2.3.2 Reducción Anticipada / Early Reduction

(i) Saldo Serie A, B y C = 0	20.10.2021	(A+B+C) = 0	= 0,00	1.012.000.000,00	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
30.09.2021	% (a / g)	< 10,00%	93,13%	N

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

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