

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

20.01.2022
31.12.2021
20.10.2021
15.06.2020

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	31.12.2021	1.019.203.952,55		
b	Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) Actual	31.12.2021	2.926.657,66	% (b / e)	0,289%
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(<3 meses) Actual	31.12.2021	1.008.686.229,52		
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) Actual	31.12.2021	7.591.065,37		
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Actual	31.12.2021	1.011.612.887,18		
f	Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables	Initial	15.06.2020	1.099.996.025,11	% (a / f)	92,66%
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Credito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(<6 meses) Actual	31.12.2021	8.608.581,00		
h	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation	Actual	31.12.2021	6		
i	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Precedente	20.10.2021	1.018.935.406,50		
j	Saldo Vivo de Derechos de Crédito Iniciales Outstanding Balance of the Initial Receivables	Precedente	15.06.2020	1.099.996.025,11		
k	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio	Actual	31.12.2021	0,72%		
l	Valor de referencia folleto 4.9.3.1.5.3a Prospectus reference value 4.9.3.1.5.3a	Actual	15.06.2020	3,300%		
m	Principales cobrados Principal repayment income	Actual	31.12.2021	80.732.822,92		
n	Remanente Fondos Disponibles de Principales Remaining Available Principal Fund	Precedente	20.10.2021	5.521.380,45		
o	Saldo Vivo Derechos Credito Adicionales Outstanding Balance Additional Receivables	Actual	31.12.2021	88.387.112,82		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente	20.10.2021	951.500.000,00	% (A / H)	86,500%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	20.10.2021	27.500.000,00	% (B / H)	2,500%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	20.10.2021	33.000.000,00	% (C / H)	3,000%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente	20.10.2021	33.000.000,00	% (D / H)	3,000%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente	20.10.2021	22.000.000,00	% (E / H)	2,000%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Series F	Precedente	20.10.2021	33.000.000,00	% (F / H)	3,000%
G	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z	Precedente	20.10.2021	5.500.000,00		
H	Saldo Principal Pendiente Colateralizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente	20.10.2021	1.100.000.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	20.10.2021	5.500.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	20.10.2021	5.500.000,00	(d-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	20.01.2022	5.500.000,00		
r	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	20.01.2022	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 (*)	31.12.2021	(H-e-m-n) > (C+D+E+F)	> 121.000.000,00	2.132.909,45	N
2.1.2 Serie C / Series C (*)	31.12.2021	(H-e-m-n) > (D+E+F)	> 88.000.000,00	2.132.909,45	N
2.1.3 Serie D / Series D (*)	31.12.2021	(H-e-m-n) > (E+F)	> 55.000.000,00	2.132.909,45	N
2.1.4 Serie E / Series E (*)	31.12.2021	(H-e-m-n) > (F)	> 33.000.000,00	2.132.909,45	N
2.1.5 Serie F / Series F (*)	31.12.2021	(H-e-m-n) > 0	> 0,00	2.132.909,45	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	20.01.2022		= S/Y	N	N
(ii) Ratio Bruto Dudosos > Cálculo folleto 4.9.3.1.5.3a	31.12.2021	k > l	> 3,30%	0,72%	N
(iii) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% Saldo Vivo de Derechos de Crédito Iniciales	20.01.2022	% (a / g)	< 10,00%	92,66%	N
(iv) Finalización anticipada del Periodo de Restitución	20.01.2022		= 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	20.01.2022	Fecha pago actual	≥ 20/04/2022	20.01.2022	N
--------------------------------	------------	-------------------	--------------	------------	---

2.3.2 Reducción Anticipada / Early Reduction

(i) Saldo Serie A, B y C = 0	20.01.2022	(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
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	---

31.12.2021	% (a / g)	< 10,00%	92,66%	N
------------	-----------	----------	--------	---

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

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