

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

Actual / Current	19.11.2020
Actual / Current	31.10.2020
Precedente / Preceding	30.07.2020
Precedente / Preceding	27.07.2020

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables	(b + c + d)	Actual Current	1.895.340.699,43		
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Current	31.10.2020 744.095,76	% (b / e)	0,039%
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current	31.10.2020 1.894.596.603,67		
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 18 meses) (≥ 18 months)	Actual Current	31.10.2020 0,00		
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<18 meses) (<18 months)	Actual Current	31.10.2020 1.895.340.699,43	% (e / g)	90,25%
g	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial	27.07.2020 2.099.999.999,49		

1.2 Datos: / Data:

A	Saldo Principal Pendiente Bonos Outstanding Principal Balance Bons	Precedente Preceding	30.07.2020	1.743.000.000,00		
B	Saldo Principal Pendiente Prestamo B Outstanding Principal Balance Loan B	Precedente Preceding	30.07.2020	357.000.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

h	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	30.07.2020	105.000.000,00		
i	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	30.07.2020	105.000.000,00	(i - h)	0,00
j	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	19.11.2020	105.000.000,00		
k	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	19.11.2020	105.000.000,00	(k - j)	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 Postegación Fondo Reserva Deferred Cash Reserve	19.11.2020	A=0	Bonos amortizados	1.743.000.000,00	N
2.2 Fondo de Reserva: Cash Reserve					N
2.2.1 Condiciones de reducción Cash Reserve reduction:	19.11.2020	% $i((A+B)-(A+B)-e)$	> 10,00%	5,5%	N
2.2.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*) Cash Reserve no reduction (*)					
(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso	31.10.2020	% (b / e)	> 1,00%	0,039%	N
(ii) No dotación	19.11.2020	(k - j)	< 0,00	0,00	N
(iii) Transcurridos 2 años	19.11.2020	27.07.2020	años/years < 2,00	0,32	S/Y

(*) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable option Y/N
	31.10.2020	% (a / g)	< 10,00%	90,25%	N