

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

Actual / Current **20.01.2021**
 Actual / Current **05.01.2021**
 Precedente / Preceding **20.10.2020**
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 556.201.690,05		
b	Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	05.01.2021	2.608.297,10	% (b / e)	0,484%
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	05.01.2021	536.468.367,29		
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	05.01.2021	17.125.025,66		
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	05.01.2021	539.076.664,39		
f	Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables		21.06.2018	799.997.224,30	% (a / f)	69,53%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente 20.10.2020	527.693.712,00	% (A / G)	87,994%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente 20.10.2020	23.200.000,00	% (B / G)	3,869%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente 20.10.2020	32.800.000,00	% (C / G)	5,469%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente 20.10.2020	10.000.000,00	% (D / G)	1,668%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente 20.10.2020	6.000.000,00	% (E / G)	1,001%
F	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		Precedente 20.10.2020	2.918.468,80		
G	Saldo Principal Pendiente Coateralizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente 20.10.2020	599.693.712,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding 20.10.2020	2.918.468,80		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding 20.10.2020	2.918.468,80	(p-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currentity 20.01.2021	2.615.384,00		
r	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Currentity 20.01.2021	2.615.384,00	(r-q)	0,00

2 Situación disparadores / Triggers status
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

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
2.1.1 Serie B / Series B	05.01.2021	(G - e) > (C+D+E)	> 48.800.000,00	60.617.047,61	S/Y
2.1.2 Serie C / Series C	05.01.2021	(G - e) > (D+E)	> 16.000.000,00	60.617.047,61	S/Y
2.1.3 Serie D / Series D	05.01.2021	(G - e) > (E)	> 6.000.000,00	60.617.047,61	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	20.01.2021	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.01.2021	S/Y

2.3 Amortización Series Z

Amortisation of Series Z

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)					S/Y
(i) 1ª Fecha de pago 20.04.2020	20.01.2021	Fecha pago actual	≥ 20/04/2020	20.01.2021	S/Y

2.3.1 Condiciones Amortización a Prorrata

Pro rata Amortisation conditions (*)

(i) Saldo vivo < 10% Saldo Inicial Fondo	20.01.2021	% (a / f)	< 10,00%	69,525%	N
--	------------	-----------	----------	---------	---

2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve;
2.4.2 Reducción Anticipada / Early Reduction

(i) Saldo Serie A, B y C = 0	20.01.2021	(A+B+C) = 0	= 0,00	583.693.712,00	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
05.01.2021	% (a / g)	< 10,00%	69,53%	N

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

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