

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

Actual / Current	25.09.2023
Actual / Current	31.08.2023
Precedente / Preceding	26.06.2023
Precedente / Preceding	20.09.2019

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 de Crédito Outstanding Balance of the Receivables	(b + c + d)	Actual Current	31.08.2023	143.283.468,62	
b	Saldo Vivo Dichos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	31.08.2023	717.592,39	% (b / e) 0,626%
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current	31.08.2023	113.849.614,33	
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Actual Current	31.08.2023	28.716.261,90	
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	31.08.2023	114.567.206,72	
f	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial	20.09.2019	999.999.996,83	% (a / f) 14,33%
g	Saldo Vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	25.09.2023	41.906.027,97	
h	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual Current	25.09.2023	16	
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	26.06.2023	137.340.852,53	
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Precedente Preceding	26.06.2023	40.846.571,63	
k	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual Current	25.09.2023	4,19%	
l	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente Preceding	26.06.2023	4,08%	
m	Valor de referencia Reference Value		Actual Current	25.09.2023	8,300%	
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	26.06.2023	137.340.852,53	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente Preceding	26.06.2023	120.173.287,50	% (A / H) 87,500%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Preceding	26.06.2023	4.806.931,50	% (B / H) 3,500%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Preceding	26.06.2023	4.806.931,50	% (C / H) 3,500%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente Preceding	26.06.2023	3.433.522,50	% (D / H) 2,500%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente Preceding	26.06.2023	4.120.227,00	% (E / H) 3,000%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Series F		Precedente Preceding	26.06.2023	1.250.001,00	
G	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		Precedente Preceding	26.06.2023	10.955.474,40	
H	Saldo Principal Pendiente Coletivizados (A+B+C+D+E) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Preceding	26.06.2023	137.340.900,00	

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

p	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.06.2023	1.250.001,00	
q	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.06.2023	1.250.001,00	(p-q) 0,00
r	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	25.09.2023	1.250.001,00	
s	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	25.09.2023	1.250.001,00	(r-q) 0,00

2 Situación disparadores / Triggers status
2.1 Pago intereses Series B, C, D y E: postergación lugar orden de prelación

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

2.1.1 Serie B / Series B (*)	26.06.2023	(H - n) > (C+D+E)	> 12.360.681,00	47,47	N
2.1.2 Serie C / Series C (*)	26.06.2023	(H - n) > (D+E)	> 7.553.749,50	47,47	N
2.1.3 Serie D / Series D (*)	26.06.2023	(H - n) > (E)	> 4.120.227,00	47,47	N
2.1.4 Serie E / Series E (*)	26.06.2023	(H - n) > 0	> 0,00	47,47	S/Y

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

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

2.2.1 Condiciones comunes / Common conditions (**)					N
(i) Déficit de amortización durante dos Fechas de Pago consecutivas	25.09.2023		= S/Y	N	N
(ii) Incremento del Ratio Bruto de Dudosos	25.09.2023	(k/l) - 1	> 0,75%	0,11%	N
(iii) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia	25.09.2023	k > m	> 8,30%	4,19%	N

2.3 Fondo de Reserva / Cash Reserve

NO PROCEDE POR ESTAR EN EL MINIMO

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
31.08.2023	% (a / f)	< 5,00%	14,33%	N

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

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