

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

Actual / Current: **24.06.2024**
 Actual / Current: **31.05.2024**
 Precedente / Preceding: **25.03.2024**
 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	31.05.2024 93.250.157,96		
b	Saldo Vivo Dichos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	31.05.2024 347.000,20	% (b / e)	0,540%
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current	31.05.2024 63.862.236,01		
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Actual Current	31.05.2024 29.040.921,75		
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	31.05.2024 64.209.236,21		
f	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial Precedente	20.09.2019 999.999.996,83	% (a / f)	9,33%
g	Saldo Vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	24.06.2024 43.925.230,29		
h	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual Current	24.06.2024 19		
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Precedente	25.03.2024 78.067.163,30		
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Precedente Precedente	25.03.2024 43.404.931,14		
k	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual Current	24.06.2024 4,39%		
l	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente Precedente	25.03.2024 4,34%		
m	Valor de referencia Reference Value		Actual Current	24.06.2024 9,800%		
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Precedente	25.03.2024 78.067.163,30		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente Precedente	25.03.2024 68.308.800,00	% (A / H)	87,500%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Precedente	25.03.2024 2.732.352,00	% (B / H)	3,500%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Precedente	25.03.2024 2.732.352,00	% (C / H)	3,500%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente Precedente	25.03.2024 1.951.680,00	% (D / H)	2,500%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente Precedente	25.03.2024 2.342.016,00	% (E / H)	3,000%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Series F		Precedente Precedente	25.03.2024 1.250.001,00		
G	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		Precedente Precedente	25.03.2024 7.922.132,40		
H	Saldo Principal Pendiente Coletivizados (A+B+C+D+E) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Precedente	25.03.2024 78.067.200,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

p	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	25.03.2024 1.250.001,00		
q	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	25.03.2024 1.250.001,00	(p-o)	0,00
r	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currenty	24.06.2024 1.250.001,00		
s	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Currenty	24.06.2024 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

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Brech Y/N
2.1.1 Serie B / Series B (*)	25.03.2024	(H - n) > (C+D+E)	> 7.026.048,00	36,70	N
2.1.2 Serie C / Series C (*)	25.03.2024	(H - n) > (D+E)	> 4.293.686,00	36,70	N
2.1.3 Serie D / Series D (*)	25.03.2024	(H - n) > (E)	> 2.342.016,00	36,70	N
2.1.4 Serie E / Series E (*)	25.03.2024	(H - n) > 0	> 0,00	36,70	S/Y

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

2.2.1 Condiciones comunes / Common conditions (**)					N
(i) Déficit de amortización durante dos Fechas de Pago consecutivas	24.06.2024		= S/Y	N	N
(ii) Incremento del Ratio Bruto de Dudosos	24.06.2024	(k/l) - 1	> 0,75%	0,05%	N
(iii) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia	24.06.2024	k > m	> 9,80%	4,39%	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
31.05.2024	% (a / f)	< 5,00%	9,33%	N

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur
 (**) Solo hace falta una condición / Only one condition it is necessary