

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

Actual / Current	18.09.2020
Actual / Current	31.08.2020
Precedente / Preceding	18.06.2020
	08.07.2019

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)
	1.851.873.542,88		
a Saldo Vivo Derechos de Credito Outstanding Balance of the Receivables	Actual Current		
b Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	Actual Current	31.08.2020	21.097.573,26 % (b / e) 1,143%
c Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	Actual Current	31.08.2020	1.824.385.291,12
d Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	Actual Current	31.08.2020	6.390.678,50
e Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	Actual Current	31.08.2020	1.845.482.864,38
f Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables	Initial	08.07.2019	1.999.983.867,15 % (a / f) 92,59%
g Saldo Cuenta Principales Balance Principal Account	Actual Current	18.09.2020	242.074,48
h Retención Adquisición Créditos Adicionales Withholding Additional Receivables	Actual Current	18.09.2020	154.275.061,14

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Serie A	Precedente Preceding	18.06.2020	1.810.000.000,00	% (A / G) 90,500%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente Preceding	18.06.2020	58.000.000,00	% (B / G) 2,900%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente Preceding	18.06.2020	82.000.000,00	% (C / G) 4,100%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente Preceding	18.06.2020	30.000.000,00	% (D / G) 1,500%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente Preceding	18.06.2020	20.000.000,00	% (E / G) 1,000%
F Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Serie Z	Precedente Preceding	18.06.2020	10.000.000,00	
G Saldo Principal Pendiente Coletarizados (A+B+C+D+E) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente Preceding	18.06.2020	2.000.000.000,00	

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

p Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	18.06.2020	10.000.000,00	
q Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	18.06.2020	10.000.000,00	(p-q) 0,00
r Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currentity	18.09.2020	10.000.000,00	
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currentity	18.09.2020	10.000.000,00	(r-s) 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 y D: postergación lugar orden de prelación

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

2.1.1 Serie B / Series B	31.08.2020	(G-e-g-h)>(C+D+E)	> 132.000.000,00	0,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	31.08.2020	(G-e-g-h)>(D+E)	> 50.000.000,00	0,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	31.08.2020	(G-e-g-h)>(E)	> 20.000.000,00	0,00	N

2.2 Amortización Serie A

Amortisation of Serie A

2.2.1 Condiciones comunes / Common conditions (**)					N
(i) 1ª Fecha de pago 18.03.2021	18.09.2020	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18.09.2020	N
(ii) Se procede al Periodo de Restitucion	18.09.2020			S/Y	N

2.3 Amortización Serie Z

Amortisation of Serie Z

2.3.1 Condiciones comunes / Common conditions (**)					N
(i) 1ª Fecha de pago 18.03.2021	18.09.2020	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18.09.2020	N
(ii) Se procede al Periodo de Restitucion	18.09.2020			S/Y	N

2.4 Fondo de Reserva / Cash Reserve

2.4.1 Condiciones de reducción

Conditions Cash Reserve reduction

(i) Fecha de pago > 18.03.2021	18.09.2020	Fecha pago actual	≥ 18/03/2021	18.09.2020	N
2.4.2 Reduccion anticipada / Early reduction					
(i) Saldo Serie A, B y C = 0	18.09.2020	(A+B+C) = 0	= 0,00	1.950.000.000,00	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
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	--

31.08.2020	% (a / f)	< 10,00%	92,59%	N
------------	-----------	----------	--------	---

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

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