

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

Actual / Current	22.01.2024
Actual / Current	31.12.2023
Precedente / Preceding	20.10.2023
Precedente / Preceding	15.06.2020

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 de Crédito Outstanding Balance of the Receivables	(b + c + d)	Actual Current	31.12.2023	521.469.386,29	
b	Saldo Vivo Dichos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	31.12.2023	2.303.571,77	% (b / e)
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current	31.12.2023	501.601.668,54	
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Actual Current	31.12.2023	17.564.145,98	
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	31.12.2023	503.905.240,31	
f	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial Initial	15.06.2020	1.099.996.025,11	% (a / f)
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Actual Current	31.12.2023	26.315.486,09	
h	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual Current	31.12.2023	14	
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	20.10.2023	563.213.183,56	
j	Saldo Vivo de Derechos de Crédito Iniciales Outstanding Balance of the Initial Receivables		Constitucion Constitution	15.06.2020	1.099.996.025,11	
k	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual Current	31.12.2023	1,69%	
l	Valor de referencia folleto 4.9.3.1.5 3a Prospectus reference value 4.9.3.1.5 3a		Actual Current	15.06.2020	7,300%	
m	Principales cobrados Principal repayment income		Actual Current	31.12.2023	58.065.286,88	
n	Remanente Fondos Disponibles de Principales Remaining Available Principal Fund		Precedente Preceding	20.10.2023	0,00	
n	Saldo Vivo Derechos Crédito Adicionales Outstanding Balance Additional Receivables		Actual Current	31.12.2023	461.571.008,57	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente Preceding	20.10.2023	487.179.418,00	% (A / H)	86,500%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Preceding	20.10.2023	14.080.330,00	% (B / H)	2,500%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Preceding	20.10.2023	16.896.396,00	% (C / H)	3,000%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente Preceding	20.10.2023	16.896.396,00	% (D / H)	3,000%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente Preceding	20.10.2023	11.264.264,00	% (E / H)	2,000%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Series F		Precedente Preceding	20.10.2023	16.896.396,00	% (F / H)	3,000%
G	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		Precedente Preceding	20.10.2023	2.590.781,05		
H	Saldo Principal Pendiente Colateralizados Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Preceding	20.10.2023	563.213.200,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	20.10.2023	2.590.781,05		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	20.10.2023	2.590.781,05	(p-o)	0,00
q	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currently	22.01.2024	2.317.964,55		
r	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Currently	22.01.2024	2.317.964,55	(r-q)	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, D, E y F: postergación lugar orden de prelación

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

2.1.1	Serie B / Series B (*)	(H-e-m-n) > (C+D+E+F)	> 61.953.452,00	1.242.672,81	N
2.1.2	Serie C / Series C (*)	(H-e-m-n) > (D+E+F)	> 45.057.056,00	1.242.672,81	N
2.1.3	Serie D / Series D (*)	(H-e-m-n) > (E+F)	> 28.160.660,00	1.242.672,81	N
2.1.4	Serie E / Series E (*)	(H-e-m-n) > (F)	> 16.896.396,00	1.242.672,81	N
2.1.5	Serie F / Series F (*)	(H-e-m-n) > 0	> 0,00	1.242.672,81	S/Y

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

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

2.2.1	Condiciones comunes / Common conditions (**)				N
(i)	Déficit de amortización durante dos Fechas de Pago consecutivas		22.01.2024	= S/Y	N
(ii)	Ratio Bruto Dudosos > Cálculo folleto 4.9.3.1.5 3a	k > 1	31.12.2023	> 7,30%	N
(iii)	Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% Saldo Vivo de Derechos de Crédito Iniciales	% (a / g)	22.01.2024	< 10,00%	N
(iv)	Finalización anticipada del Periodo de Restitución		22.01.2024	= S/Y	N

2.3 Fondo de Reserva / Cash Reserve;
2.3.1 Condiciones de reducción/ Conditions Cash Reserve Reduction

(i)	Fecha de pago > 20/04/2022	Fecha pago actual	22.01.2024	≥ 20/04/2022	22.01.2024	S/Y
-----	----------------------------	-------------------	------------	--------------	------------	-----

2.3.2 Reducción Anticipada / Early Reduction

(i)	Saldo Serie A, B y C = 0	(A+B+C) = 0	22.01.2024	= 0,00	518.156.144,00	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
31.12.2023	% (a / g)	< 10,00%	47,41%	N

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