

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

Actual / Current: **25.03.2024**
 Actual / Current: **29.02.2024**
 Actual / Current: **27.12.2023**
 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 29.02.2024	107.086.012,88		
b	Saldo Vivo Dichos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current 29.02.2024	519.606,15	% (b / e)	0,666%
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current 29.02.2024	77.547.557,15		
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Actual Current 29.02.2024	29.018.849,58		
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current 29.02.2024	78.067.163,30		
f	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial 20.09.2019	999.999.996,83	% (a / f)	10,71%
g	Saldo Vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current 25.03.2024	43.404.931,14		
h	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual Current 25.03.2024	18		
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding 27.12.2023	94.675.746,85		
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) (≥ 6 months)	Precedente Preceding 27.12.2023	42.749.713,85		
k	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual Current 25.03.2024	4,34%		
l	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente Preceding 27.12.2023	4,27%		
m	Valor de referencia Reference Value		Actual Current 25.03.2024	9,300%		
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding 27.12.2023	94.675.746,85		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente Preceding 27.12.2023	82.841.325,00	% (A / H)	87,500%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Preceding 27.12.2023	3.313.653,00	% (B / H)	3,500%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Preceding 27.12.2023	3.313.653,00	% (C / H)	3,500%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente Preceding 27.12.2023	2.366.895,00	% (D / H)	2,500%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente Preceding 27.12.2023	2.840.274,00	% (E / H)	3,000%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Series F		Precedente Preceding 27.12.2023	1.250.001,00		
G	Saldo Principal Pendiente Serie Z Outstanding Principal Balance Series Z		Precedente Preceding 27.12.2023	8.862.235,20		
H	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Preceding 27.12.2023	94.675.800,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

p	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding 27.12.2023	1.250.001,00		
q	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding 27.12.2023	1.250.001,00	(p-o)	0,00
r	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current 25.03.2024	1.250.001,00		
s	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current 25.03.2024	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

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

2.1.1 Serie B / Series B (*)	27.12.2023	(H - n) > (C+D+E)	> 8.520.822,00	53,15	N
2.1.2 Serie C / Series C (*)	27.12.2023	(H - n) > (D+E)	> 5.207.169,00	53,15	N
2.1.3 Serie D / Series D (*)	27.12.2023	(H - n) > (E)	> 2.840.274,00	53,15	N
2.1.4 Serie E / Series E (*)	27.12.2023	(H - n) > 0	> 0,00	53,15	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	25.03.2024		= S/Y	N	N
(ii) Incremento del Ratio Bruto de Dudosos	25.03.2024	(k/l) - 1	> 0,75%	0,07%	N
(iii) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia	25.03.2024	k > m	> 9,30%	4,34%	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
29.02.2024	% (a / f)	< 5,00%	10,71%	N

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

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