

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

Actual / Current	24.02.2023
Actual / Current	31.01.2023
Precedente / Preceding	24.01.2023
	08.07.2022

**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 31.01.2023 619.403.662,46		
b Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (>3 y <6 meses) / (>3 and <6 months)	Actual / Current 31.01.2023 2.191.689,95	% (b / e)	0,354%
c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (≤ 3 meses) / (≤ 3 months)	Actual / Current 31.01.2023 616.430.656,01		
e Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Receivables (≥ 6 meses) / (≥ 6 months)	Actual / Current 31.01.2023 781.316,50		
f Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses) / (<6 months)	Actual / Current 31.01.2023 618.622.345,96		
g Saldo Vivo Derechos Crédito / Outstanding Balance Receivables	Initial 08.07.2022 749.999.990,20	% (a / f)	82,59%
h Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos / cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable (<6 meses) / (<6 months)	Actual / Current 24.02.2023 781.316,50		
i Fechas de determinación desde Constitución / Determination Date since Incorporation	Actual / Current 31.01.2023 6		
j Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses) / (<6 months)	Precedente / Preceding 24.01.2023 637.339.771,85		
k Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos / Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables (≥ 6 meses) / (≥ 6 months)	Precedente / Preceding 24.01.2023 0,00		
l Ratio Bruto de Dudosos / Gross Default Ratio	Actual / Current 31.01.2023 0,10%		
m Ratio Bruto de Dudosos / Gross Default Ratio	Precedente / Preceding 24.01.2023 0,00%		
n Valor de referencia / Reference Value	Actual / Current 31.01.2023 1,500%		
o Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses) / (<6 months)	Precedente / Preceding 24.01.2023 0,00		
p Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 10 del OPP / Remaining available Funds after payment of items 1st to 10th of the waterfall	19.402.079,99		
q Déficit de Amortización / Principal Deficiency Amount	0,00		

**1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue**

A Saldo Principal Pendiente Serie A / Outstanding Principal Balance Serie A	Precedente / Preceding 24.01.2023 425.742.986,40	% (A / I)	66,800%
B Saldo Principal Pendiente Serie B / Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente / Preceding 24.01.2023 72.231.844,00	% (B / I)	11,333%
C Saldo Principal Pendiente Serie C / Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente / Preceding 24.01.2023 42.489.320,00	% (C / I)	6,667%
D Saldo Principal Pendiente Serie D / Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente / Preceding 24.01.2023 27.193.164,80	% (D / I)	4,267%
E Saldo Principal Pendiente Serie E / Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente / Preceding 24.01.2023 13.596.582,40	% (E / I)	2,133%
F Saldo Principal Pendiente Serie F / Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente / Preceding 24.01.2023 10.197.436,80	% (F / I)	1,600%
G Saldo Principal Pendiente Serie G / Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente / Preceding 24.01.2023 45.888.465,60	% (G / I)	7,200%
H Saldo Principal Pendiente Serie H / Outstanding Principal Balance Serie H	Precedente / Preceding 24.01.2023 1.795.140,62		
I Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) / Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente / Preceding 24.01.2023 637.339.800,00		

**1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve**

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	7.237.881,50		
El menor de / The lower of:			
(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve	Initial/Initial 08.07.2022 8.800.000,00		
(ii) El mayor de / the higher of:	Actual / Currently 24.02.2023 7.237.881,50		
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)	3.200.000,00		
b) Floor: 3.200.000 EUR			
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve	7.237.881,50		

FR dotado? Cash Reserve fully provisioned?
SI/YES

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

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

**2.1.1 Serie B / Series B**
**2.1.2 Serie C / Series C**
**2.1.3 Serie D / Series D**
**2.1.4 Serie E / Series E**
**2.1.5 Serie F / Series F**
**2.1.5 Serie G / Series G**

Fecha datos / Data date	Disparador / Trigger	Condición / Condition	Valor Disparador / Trigger value	Actúa S/N / Breach Y/N
31.01.2023	(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)	> 139.364.969,60	-684.625,95	N
31.01.2023	(I - (n+p)) > (D+E+F+G)	> 96.875.649,60	-684.625,95	N
31.01.2023	(I - (n+p)) > (E+F+G)	> 69.682.484,80	-684.625,95	N
31.01.2023	(I - (n+p)) > (F+G)	> 56.085.902,40	-684.625,95	N
31.01.2023	(I - (n+p)) > G	> 45.888.465,60	-684.625,95	N
31.01.2023	(I - (n+p)) > 0	> 0,00	-684.625,95	N

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

Sequential Amortisation of Series A, B, C, D, E, F and G

**2.2.1 Condiciones comunes / Common conditions (\*\*)**

- (i) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia / Gross Default Ratio > Reference Value
- (ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50% / Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%
- (iii) Déficit de Amortización / Principal Deficiency Amount
- (iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% \* Saldo Vivo Inicial / Outstanding Balance of the Receivables < 10,00% of the Initial Balance of the Receivables
- (v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% / Delinquency Ratio > 5,00%

31.01.2023	k > m	> 1,50%	0,10%	N
31.01.2023	(I - m)	> 0,50%	0,10%	N
24.02.2023	q	> 749.999,99	0,00	N
31.01.2023	a	> 74.999.999,02	619.403.662,46	N
31.01.2023	b	> 5,00%	0,35%	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
31.01.2023	% (a / f)	< 10,00%	82,59%	N