

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

 Actual / Current **24.04.2023**
 Actual / Current **31.03.2023**
 Precedente / Preceding **24.03.2023**
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 31.03.2023 583.145.910,05		
b Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (>3 y <6 meses) / (>3 and <6 months)	Actual / Current 31.03.2023 2.384.495,91	% (b / e)	0,411%
c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (<3 meses) / (<3 months)	Actual / Current 31.03.2023 577.996.860,42		
e Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Receivables (>6 meses) / (>6 months)	Actual / Current 31.03.2023 2.764.553,72		
f Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses) / (<6 months)	Actual / Current 31.03.2023 580.381.356,33		
g Saldo Vivo Derechos Crédito / Outstanding Balance Receivables	Initial 08.07.2022 749.999.990,20	% (a / f)	77,75%
h Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos / cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable (<6 meses) / (<6 months)	Actual / Current 24.04.2023 2.986.197,46		
i Fechas de determinación desde Constitución / Determination Date since Incorporation	Actual / Current 31.03.2023 8		
j Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses) / (<6 months)	Precedente / Preceding 24.03.2023 599.871.010,63		
k Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos / Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables (>6 meses) / (>6 months)	Precedente / Preceding 24.03.2023 0,00		
l Ratio Bruto de Dudosos / Gross Default Ratio	Actual / Current 31.03.2023 0,40%		
m Ratio Bruto de Dudosos / Gross Default Ratio	Precedente / Preceding 24.03.2023 0,00%		
n Valor de referencia / Reference Value	Actual / Current 31.03.2023 1,900%		
o Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses) / (<6 months)	Precedente / Preceding 24.03.2023 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	19.822.255,57		
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 24.03.2023 400.713.878,10	% (A / I)	66,800%
B Saldo Principal Pendiente Serie B / Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente / Preceding 24.03.2023 67.985.388,50	% (B / I)	11,333%
C Saldo Principal Pendiente Serie C / Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente / Preceding 24.03.2023 39.991.405,00	% (C / I)	6,667%
D Saldo Principal Pendiente Serie D / Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente / Preceding 24.03.2023 25.594.499,20	% (D / I)	4,267%
E Saldo Principal Pendiente Serie E / Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente / Preceding 24.03.2023 12.797.249,60	% (E / I)	2,133%
F Saldo Principal Pendiente Serie F / Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente / Preceding 24.03.2023 9.597.937,20	% (F / I)	1,600%
G Saldo Principal Pendiente Serie G / Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente / Preceding 24.03.2023 43.190.717,40	% (G / I)	7,200%
H Saldo Principal Pendiente Serie H / Outstanding Principal Balance Serie H	Precedente / Preceding 24.03.2023 369.657,47		
I Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) / Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente / Preceding 24.03.2023 599.871.075,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	6.790.462,67			FR dotado? Cash Reserve fully provisioned? SI/YES
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 24.04.2023 6.790.462,67			
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)	3.200.000,00			
b) Floor: 3.200.000 EUR	6.790.462,67			
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve	6.790.462,67			

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

Fecha datos / Data date	Disparador / Trigger	Condición / Condition	Valor Disparador / Trigger value	Actúa S/N / Breach Y/N
2.1.1 Serie B / Series B	31.03.2023	(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)	> 131.171.808,40	-332.536,90 N
2.1.2 Serie C / Series C	31.03.2023	(I - (n+p)) > (D+E+F+G)	> 91.180.403,40	-332.536,90 N
2.1.3 Serie D / Series D	31.03.2023	(I - (n+p)) > (E+F+G)	> 65.585.904,20	-332.536,90 N
2.1.4 Serie E / Series E	31.03.2023	(I - (n+p)) > (F+G)	> 52.788.654,60	-332.536,90 N
2.1.5 Serie F / Series F	31.03.2023	(I - (n+p)) > G	> 43.190.717,40	-332.536,90 N
2.1.5 Serie G / Series G	31.03.2023	(I - (n+p)) > 0	> 0,00	-332.536,90 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 (**)				N
--	--	--	--	---

(i) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia / Gross Default Ratio > Reference Value	31.03.2023	k > m	> 1,90%	0,40%	N
(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%	31.03.2023	(l - m)	> 0,50%	0,40%	N
(iii) Déficit de Amortización / Principal Deficiency Amount	24.04.2023	q	> 749.999,99	0,00	N
(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		a	> 74.999.999,02	583.145.910,05	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% / Delinquency Ratio > 5,00%	31.03.2023	b	> 5,00%	0,41%	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
31.03.2023	% (a / f)	< 10,00%	77,75%	N