

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

 Actual / Current **24.08.2023**
 Actual / Current **31.07.2023**
 Precedente / Preceding **24.07.2023**
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 31.07.2023	514.604.036,41	
b Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) Actual 31.07.2023	2.867.116,36	% (b / e) 0,565%
c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(<3 meses) Actual 31.07.2023	504.772.601,27	
d Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) Actual 31.07.2023	6.964.318,78	
e Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Actual 31.07.2023	507.639.717,63	
f Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables	Initial 08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f) 68,61%
g Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(>6 meses) Actual 24.08.2023	7.476.493,68	
h Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation	Actual 31.07.2023	12	
i Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Precedente 24.07.2023	524.870.692,50	
j Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) Precedente 24.07.2023	0,00	
k Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio	Actual 31.07.2023	1,00%	
l Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio	Precedente 24.07.2023	0,86%	
m Valor de referencia Reference Value	Actual 31.07.2023	2,700%	
n Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Precedente 24.07.2023	0,00	
o 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		17.432.429,33	
p 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 24.07.2023	350.613.627,60	% (A / I) 66,800%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente 24.07.2023	59.485.346,00	% (B / I) 11,333%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente 24.07.2023	34.991.380,00	% (C / I) 6,667%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente 24.07.2023	22.394.483,20	% (D / I) 4,267%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente 24.07.2023	11.197.241,60	% (E / I) 2,133%
F Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente 24.07.2023	8.397.931,20	% (F / I) 1,600%
G Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente 24.07.2023	37.790.690,40	% (G / I) 7,200%
H Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H	Precedente 24.07.2023	0,00	
I Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente 24.07.2023	524.870.700,00	

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		5.939.385,08	
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	24.08.2023	5.939.385,08
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)			3.200.000,00
b) Floor: 3.200.000 EUR			3.200.000,00
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve			5.939.385,08

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
2.1.6 Serie G / Series G

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
31.07.2023	(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)	> 114.771.726,40	-201.446,96	N
31.07.2023	(I - (n+p)) > (D+E+F+G)	> 79.780.346,40	-201.446,96	N
31.07.2023	(I - (n+p)) > (E+F+G)	> 57.385.863,20	-201.446,96	N
31.07.2023	(I - (n+p)) > (F+G)	> 46.188.621,60	-201.446,96	N
31.07.2023	(I - (n+p)) > G	> 37.790.690,40	-201.446,96	N
31.07.2023	(I - (n+p)) > 0	> 0,00	-201.446,96	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%

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejecutable S/N Exercitable Option Y/N
31.07.2023	% (a / f)	< 10,00%	68,61%	N