

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

Actual / Current	24.10.2023
Actual / Current	30.09.2023
Precedente / Preceding	25.09.2023
	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 30.09.2023 483.321.609,15		
b Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (>3 y <6 meses)	Actual / Current 30.09.2023 2.038.396,59	% (b / e)	0,430%
c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (<3 meses)	Actual / Current 30.09.2023 472.246.065,09		
d Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Receivables (>6 meses)	Actual / Current 30.09.2023 9.037.147,47		
e Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses)	Actual / Current 30.09.2023 474.284.461,68		
f Saldo Vivo Derechos Crédito / Outstanding Balance Receivables	Initial 08.07.2022 749.999.990,20	% (a / f)	64,44%
g Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos / cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable (>6 meses)	Actual / Current 24.10.2023 10.266.797,13		
h Fechas de determinación desde Constitución / Determination Date since Incorporation	Actual / Current 30.09.2023 14		
i Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses)	Precedente / Preceding 25.09.2023 491.209.994,53		
j Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos / Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables (>6 meses)	Precedente / Preceding 25.09.2023 0,00		
k Ratio Bruto de Dudosos / Gross Default Ratio	Actual / Current 30.09.2023 1,37%		
l Ratio Bruto de Dudosos / Gross Default Ratio	Precedente / Preceding 25.09.2023 1,15%		
m Valor de referencia / Reference Value	Actual / Current 30.09.2023 3,100%		
n Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses)	Precedente / Preceding 25.09.2023 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			16.605.225,58
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 / Preceding 25.09.2023 328.128.296,70	% (A / I)	66,800%
B Saldo Principal Pendiente Serie B / Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente / Preceding 25.09.2023 55.670.469,50	% (B / I)	11,333%
C Saldo Principal Pendiente Serie C / Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente / Preceding 25.09.2023 32.747.335,00	% (C / I)	6,667%
D Saldo Principal Pendiente Serie D / Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente / Preceding 25.09.2023 20.958.294,40	% (D / I)	4,267%
E Saldo Principal Pendiente Serie E / Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente / Preceding 25.09.2023 10.479.147,20	% (E / I)	2,133%
F Saldo Principal Pendiente Serie F / Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente / Preceding 25.09.2023 7.859.360,40	% (F / I)	1,600%
G Saldo Principal Pendiente Serie G / Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente / Preceding 25.09.2023 35.367.121,80	% (G / I)	7,200%
H Saldo Principal Pendiente Serie H / Outstanding Principal Balance Serie H	Precedente / Preceding 25.09.2023 0,00		
I Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) / Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente / Preceding 25.09.2023 491.210.025,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve			5.549.128,36	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	24.10.2023	5.549.128,36	
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)			3.200.000,00	
b) Floor: 3.200.000 EUR			5.549.128,36	
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve			5.549.128,36	

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, 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

 30.09.2023 $(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)$ > 107.411.258,80 320.337,74 N

2.1.2 Serie C / Series C

 30.09.2023 $(I - (n+p)) > (D+E+F+G)$ > 74.663.923,80 320.337,74 N

2.1.3 Serie D / Series D

 30.09.2023 $(I - (n+p)) > (E+F+G)$ > 53.705.629,40 320.337,74 N

2.1.4 Serie E / Series E

 30.09.2023 $(I - (n+p)) > (F+G)$ > 43.226.482,20 320.337,74 N

2.1.5 Serie F / Series F

 30.09.2023 $(I - (n+p)) > G$ > 35.367.121,80 320.337,74 N

2.1.5 Serie G / Series G

 30.09.2023 $(I - (n+p)) > 0$ > 0,00 320.337,74 S/Y

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	30.09.2023	k > m	> 3,10%	1,37%	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%	30.09.2023	(l - m)	> 0,50%	0,22%	N
(iii) Déficit de Amortización / Principal Deficiency Amount	24.10.2023	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	483.321.609,15	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% / Delinquency Ratio > 5,00%	30.09.2023	b	> 5,00%	0,43%	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
30.09.2023	% (a / f)	< 10,00%	64,44%	N