

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

 Actual / Current **24.11.2023**
 Actual / Current **31.10.2023**
 Precedente / Preceding **24.10.2023**
08.07.2022
1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

a	Saldo Vivo Derechos de Crédito	(b + c + d)	Actual	31.10.2023	467.126.283,10		
	<i>Outstanding Balance of the Receivables</i>						
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(≥3 y <6 meses)	Actual	31.10.2023	2.027.603,91	% (b / e)	0,443%
	<i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>						
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤3 meses)	Actual	31.10.2023	455.180.313,51		
	<i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>						
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Actual	31.10.2023	9.918.365,68		
	<i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>						
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Actual	31.10.2023	457.207.917,42		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
f	Saldo Vivo Derechos Crédito		Initial	08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)	62,28%
	<i>Outstanding Balance Receivables</i>						
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Actual	24.11.2023	11.190.861,99		
	<i>cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable</i>						
h	Fechas de determinación desde Constitución		Actual	31.10.2023	15		
	<i>Determination Date since Incorporation</i>						
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	24.10.2023	474.284.461,68		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Precedente	24.10.2023	0,00		
	<i>Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>						
k	Ratio Bruto de Dudosos		Actual	31.10.2023	1,49%		
	<i>Gross Default Ratio</i>						
l	Ratio Bruto de Dudosos		Precedente	24.10.2023	1,37%		
	<i>Gross Default Ratio</i>						
m	Valor de referencia		Actual	31.10.2023	3,300%		
	<i>Reference Value</i>						
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	24.10.2023	0,00		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
o	Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 10 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses)				17.089.498,83		
	<i>Remaining available Funds after payment of items 1st to 10th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)</i>						
p	Déficit de Amortización				0,00		
	<i>Principal Deficiency Amount</i>						

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Precedente	24.10.2023	316.822.029,30	% (A / I)	66,800%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie A</i>						
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente	24.10.2023	53.752.240,50	% (B / I)	11,333%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie B</i>						
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente	24.10.2023	31.618.965,00	% (C / I)	6,667%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie C</i>						
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente	24.10.2023	20.236.137,60	% (D / I)	4,267%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie D</i>						
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente	24.10.2023	10.118.068,80	% (E / I)	2,133%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie E</i>						
F	Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente	24.10.2023	7.588.551,60	% (F / I)	1,600%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie F</i>						
G	Saldo Principal Pendiente Serie G		Precedente	24.10.2023	34.148.482,20	% (G / I)	7,200%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie G</i>						
H	Saldo Principal Pendiente Serie H		Precedente	24.10.2023	0,00		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie H</i>						
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G)		Precedente	24.10.2023	474.284.475,00		
	<i>Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes</i>						

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve
Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve

El menor de / The lower of:

(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve

(ii) El mayor de / the higher of:

a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)

b) Floor: 3.200.000 EUR

Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve

5.349.333,02

Inicial/Initial

8.800.000,00

Actual / Currently

5.349.333,02

3.200.000,00

5.349.333,02

**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
31.10.2023	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 103.710.205,20	-12.941,25	N
31.10.2023	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 72.091.240,20	-12.941,25	N
31.10.2023	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 51.855.102,60	-12.941,25	N
31.10.2023	(I - (e+o)) > (F+G)	> 41.737.033,80	-12.941,25	N
31.10.2023	(I - (e+o)) > G	> 34.148.482,20	-12.941,25	N
31.10.2023	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-12.941,25	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	Actúa S/N Breach Y/N
31.10.2023	k > m	> 3,30%	1,49%	N
31.10.2023	(I - m)	> 0,50%	0,12%	N
24.11.2023	q	> 749.999,99	0,00	N
	a	> 74.999.999,02	467.126.283,10	N
31.10.2023	b	> 5,00%	0,44%	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
31.10.2023	% (a / f)	< 10,00%	62,28%	N