

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

Actual / Current **24.07.2024**
 Actual / Current **30.06.2024**
 Precedente / Preceding **24.06.2024**
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	30.06.2024	355.222.919,18		
	<i>Outstanding Balance of the Receivables</i>						
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(>3 y <6 meses)	Actual	30.06.2024	1.895.431,42	% (b / e)	0,559%
	<i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>						
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	30.06.2024	337.449.498,02		
	<i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>						
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(≥ 6 meses)	Actual	30.06.2024	15.877.989,74		
	<i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>						
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Actual	30.06.2024	339.344.929,44		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
f	Saldo Vivo Derechos Crédito		Initial	08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)	47,36%
	<i>Outstanding Balance Receivables</i>						
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(≥ 6 meses)	Actual	24.07.2024	18.634.048,80		
	<i>cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable</i>						
h	Fechas de determinación desde Constitución		Actual	30.06.2024	23		
	<i>Determination Date since Incorporation</i>						
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	24.06.2024	352.201.018,99		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(≥ 6 meses)	Precedente	24.06.2024	17.882.009,88		
	<i>Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>						
k	Ratio Bruto de Dudosos		Actual	30.06.2024	2,48%		
	<i>Gross Default Ratio</i>						
l	Ratio Bruto de Dudosos		Precedente	24.06.2024	2,38%		
	<i>Gross Default Ratio</i>						
m	Valor de referencia		Actual	30.06.2024	4,900%		
	<i>Reference Value</i>						
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	24.06.2024	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)				13.023.411,30		
	<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	24.06.2024	235.270.301,40	% (A / I)	66,800%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie A</i>						
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente	24.06.2024	39.916.119,00	% (B / I)	11,333%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie B</i>						
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente	24.06.2024	23.480.070,00	% (C / I)	6,667%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie C</i>						
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente	24.06.2024	15.027.244,80	% (D / I)	4,267%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie D</i>						
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente	24.06.2024	7.513.622,40	% (E / I)	2,133%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie E</i>						
F	Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente	24.06.2024	5.635.216,80	% (F / I)	1,600%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie F</i>						
G	Saldo Principal Pendiente Serie G		Precedente	24.06.2024	25.358.475,60	% (G / I)	7,200%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie G</i>						
H	Saldo Principal Pendiente Serie H		Precedente	24.06.2024	0,00		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie H</i>						
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G)		Precedente	24.06.2024	352.201.050,00		
	<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					3.970.336,50		
<i>El menor de / The lower of:</i>							
(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve		Initial/Initial	08.07.2022		8.800.000,00		
<i>(ii) El mayor de / the higher of:</i>							
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)		Actual / Currently	24.07.2024		3.970.336,50		
b) Floor: 3.200.000 EUR					3.200.000,00		
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve					3.970.336,50		

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	30.06.2024	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 77.014.629,60	-167.290,74	N
2.1.2 Serie C / Series C	30.06.2024	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 53.534.559,60	-167.290,74	N
2.1.3 Serie D / Series D	30.06.2024	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 38.507.314,80	-167.290,74	N
2.1.4 Serie E / Series E	30.06.2024	(I - (e+o)) > (F+G)	> 30.993.692,40	-167.290,74	N
2.1.5 Serie F / Series F	30.06.2024	(I - (e+o)) > G	> 25.358.475,60	-167.290,74	N
2.1.5 Serie G / Series G	30.06.2024	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-167.290,74	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	30.06.2024	k > m	> 4,90%	2,48%	N
<i>Gross Default Ratio > Reference Value</i>					
(ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	30.06.2024	(l - m)	> 0,50%	0,10%	N
<i>Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%</i>					
(iii) Déficit de Amortización	24.07.2024	q	> 749.999,99	0,00	N
<i>Principal Deficiency Amount</i>					
(iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	> 74.999.999,02	355.222.919,18	N
<i>Outstanding Balance of the Receivables < 10.00% of the Initial Balance of the Receivables</i>					
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00%	30.06.2024	b	> 5,00%	0,56%	N
<i>Delinquency Ratio > 5.00%</i>					

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
30.06.2024	% (a / f)	< 10,00%	47,36%	N