

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

Actual / Current **27.08.2024**
 Actual / Current **31.07.2024**
 Precedente / Preceding **24.07.2024**
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	31.07.2024	342.378.703,23		
	Outstanding Balance of the Receivables		Current				
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(>3 y <6 meses)	Actual	31.07.2024	1.807.117,31	% (b / e)	0,554%
	Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 and <6 months)	Current				
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	31.07.2024	324.136.262,05		
	Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤3 months)	Current				
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Actual	31.07.2024	16.435.323,87		
	Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 months)	Current				
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Actual	31.07.2024	325.943.379,36		
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 months)	Current				
f	Saldo Vivo Derechos Crédito		Initial	08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)	45,65%
	Outstanding Balance Receivables		Initial				
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Actual	27.08.2024	19.547.756,75		
	cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(≥6 months)	Current				
h	Fechas de determinación desde Constitución		Actual	31.07.2024	24		
	Determination Date since Incorporation		Current				
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	24.07.2024	339.344.929,44		
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 months)	Preceding				
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Precedente	24.07.2024	18.634.048,80		
	Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 months)	Preceding				
k	Ratio Bruto de Dudosos		Actual	31.07.2024	2,61%		
	Gross Default Ratio		Current				
l	Ratio Bruto de Dudosos		Precedente	24.07.2024	2,48%		
	Gross Default Ratio		Preceding				
m	Valor de referencia		Actual	31.07.2024	5,100%		
	Reference Value		Current				
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	24.07.2024	0,00		
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 months)	Preceding				
o	Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 10 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses)				13.274.992,56		
	Remaining available Funds after payment of items 1st to 10th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)						
p	Déficit de Amortización				0,00		
	Principal Deficiency Amount						

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Precedente	24.07.2024	226.682.460,00	% (A / I)	66,800%
	Outstanding Principal Balance Serie A		Preceding				
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente	24.07.2024	38.459.100,00	% (B / I)	11,333%
	Outstanding Principal Balance Serie B		Preceding				
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente	24.07.2024	22.623.000,00	% (C / I)	6,667%
	Outstanding Principal Balance Serie C		Preceding				
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente	24.07.2024	14.478.720,00	% (D / I)	4,267%
	Outstanding Principal Balance Serie D		Preceding				
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente	24.07.2024	7.239.360,00	% (E / I)	2,133%
	Outstanding Principal Balance Serie E		Preceding				
F	Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente	24.07.2024	5.429.520,00	% (F / I)	1,600%
	Outstanding Principal Balance Serie F		Preceding				
G	Saldo Principal Pendiente Serie G		Precedente	24.07.2024	24.432.840,00	% (G / I)	7,200%
	Outstanding Principal Balance Serie G		Preceding				
H	Saldo Principal Pendiente Serie H		Precedente	24.07.2024	0,00		
	Outstanding Principal Balance Serie H		Preceding				
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G)		Precedente	24.07.2024	339.345.000,00		
	Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Preceding				

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve					3.813.537,78		
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	27.08.2024	3.813.537,78		
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)					3.200.000,00		
b) Floor: 3.200.000 EUR							
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve					3.813.537,78		

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
31.07.2024	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 74.203.440,00	126.628,08	N
31.07.2024	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 51.580.440,00	126.628,08	N
31.07.2024	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 37.101.720,00	126.628,08	N
31.07.2024	(I - (e+o)) > (F+G)	> 29.862.360,00	126.628,08	N
31.07.2024	(I - (e+o)) > G	> 24.432.840,00	126.628,08	N
31.07.2024	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	126.628,08	SI/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	31.07.2024	k > m	> 5,10%	2,61%	N
Gross Default Ratio > Reference Value					
(ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	31.07.2024	(l - m)	> 0,50%	0,12%	N
Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%					
(iii) Déficit de Amortización	27.08.2024	q	> 749.999,99	0,00	N
Principal Deficiency Amount					
(iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	> 74.999.999,02	342.378.703,23	N
Outstanding Balance of the Receivables < 10,00% of the Initial Balance of the Receivables					
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00%	31.07.2024	b	> 5,00%	0,55%	N
Delinquency Ratio > 5,00%					

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
31.07.2024	% (a / f)	< 10,00%	45,65%	N