

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

| | |
|------------------------|------------|
| Actual / Current | 24.10.2023 |
| Actual / Current | 11.10.2023 |
| Actual / Current | 30.09.2023 |
| Actual / Current | 25.09.2023 |
| Precedente / Preceding | 04.11.2022 |

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Derechos Credito / Data: Receivables

| | | Fecha datos Data date | Valor / Importe Value / Amount | Cálculo Ratio Ratio calculation | Ratio (valor) Ratio (value) |
|---|---|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| a | Saldo Descontado de los Derechos de Crédito en la Fecha de Constitución <i>Outstanding Discounted Balance of the Receivables on the Incorporation Date</i> | 04.11.2022 | 1.223.499.845,52 | | |
| b | Saldo Descontado de los Derechos de Crédito <i>Outstanding Discounted Balance of the Receivables</i> | 30.09.2023 | 1.183.799.956,33 | | |
| c | Importe del Impago <i>Defaulted Amount</i> | 30.09.2023 | 498.843,27 | | |
| d | Saldo con Descuento de todos los Derechos de Crédito Transferidos al Emisor desde la Fecha de Desembolso (incluida) <i>Discounted Balance of all the Transferred Receivables transferred to the Issuer since the Settlement Date (included)</i> | 30.09.2023 | 1.725.102.706,41 | | |
| e | Importe registrado en los Libros de Morosidad con respecto a los Derechos de Crédito Transferidos que se han convertido en Derechos de Crédito Fallidos entre la Fecha de Desembolso y la segunda Fecha de Determinación) (incluida) anterior a dicha Fecha de Cálculo <i>Amount recorded in the Delinquencies Ledger in respect of the Transferred Receivables that have become Default Receivables between the Settlement Date and the second Determination Date (included) preceding such Calculation Date</i> | 11.10.2023 | 163.945,48 | | |
| f | Margen Neto Medio <i>Average Net Margin</i> | 11.10.2023 | 2.463.230,73 | | |
| g | Importe Mensual de la Adquisición de Derechos de Créditos <i>Monthly Receivables Purchase Amount</i> | 24.10.2023 | 44.484.793,19 | | |
| h | Base Residual de Revolving <i>Residual Revolving Basis</i> | 24.10.2023 | 207.093,63 | | |
| i | Desencadenante del Ratio de Pérdidas Brutas Acumuladas <i>Cumulative Gross Loss Ratio Trigger</i> | 24.10.2023 | 3,60% | | |
| j | Importe Máximo de Amortización Parcial <i>Maximum Partial Amortisation Amount</i> | 11.10.2023 | 0,00 | | |

* incluyendo los Derechos de Crédito Elegibles que hayan de transferirse en la Fecha de Pago
 * including the Eligible Receivables to be transferred on the immediately following Monthly Payment Date

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

| | | | | | |
|---|---|--------|------------|------------------|--|
| A | Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Class A Outstanding Principal Balance</i> | Actual | 30.09.2023 | 1.120.000.000,00 | |
| B | Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Class B Outstanding Principal Balance</i> | Actual | 30.09.2023 | 107.700.000,00 | |

1.3 Datos: Préstamo Subordinado / Data: Subordinated Loan

| | | | | | |
|---|--|--------|------------|---------------|--|
| A | Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan</i> | Actual | 30.09.2023 | 14.000.000,00 | |
|---|--|--------|------------|---------------|--|

1.4 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

| | | | | | |
|---|--------------------|---------------------|------------|---------------|--|
| Nivel Necesario de la Reserva General / <i>General Reserve Required Level</i> | | | | 14.000.000,00 | |
| El menor de / <i>The lower of:</i> | | | | | |
| (i) Fondo de Reserva Inicial / <i>Initial Cash Reserve</i> | | | | | |
| (ii) El mayor de / <i>the higher of:</i> | | | | | |
| a) | 1,25% x A | Initial/Initial | 04.11.2022 | 14.000.000,00 | |
| b) | Floor: 750.000 EUR | Actual / Currentity | 24.10.2023 | 750.000,00 | |
| Reserva General / <i>General Reserve Balance</i> | | | | 14.000.000,00 | |

| |
|--|
| FR dotado? Cash Reserve fully provisioned? |
| SI/YES |

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 Supuesto de Finalización del Revolving

| | | | | | | |
|------------------------------------|---|------------|------------------------|------------------|--------------|---|
| <i>Revolving Termination Event</i> | | | | | | |
| (i) | Margen Neto Medio < 0 <i>Average Net Margin < 0</i> | 11.10.2023 | f < 0 | < 0,00 | 2.463.230,73 | N |
| (ii) | Reserva General < Nivel Necesario de la Reserva General <i>General Reserve balance < General Reserve Required Level</i> | 11.10.2023 | | < 0,00 | 0,00 | N |
| (iii) | En cada una de tres (3) Fechas de Pago Mensuales consecutivas, la Base Residual de Revolving en dicha fecha supera el 10% del saldo vivo de los Bonos en dicha fecha <i>For each of three (3) consecutive Monthly Payment Dates, the Residual Revolving Basis on such date exceeds 10% of the Notes outstanding amount</i> | 24.10.2023 | en 3 FP, h > (A+B)*10% | > 122.770.000,00 | 207.093,63 | N |
| (iv) | Ratio de Pérdidas Brutas Acumuladas <i>Cumulative Gross Loss Ratio</i> | 11.10.2023 | ((c+e) / d) > i | > 3,600% | 0,04% | N |

2.2 Amortización Parcial durante el Periodo Revolving

| | | | | | | |
|--|--|------------|----------------|-----------------|------|---|
| | | 11.10.2023 | j > 10.000.000 | > 10.000.000,00 | 0,00 | N |
|--|--|------------|----------------|-----------------|------|---|

3 Amortización Anticipada opcional / Clean-up Call Event

| Fecha datos Data date | Disparador Trigger | Condición Condition | Valor Disparador Trigger value | Opción ejercitable S/N Exercitable Option Y/N |
|--------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|--|
|--------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|--|

| | | | | | |
|------------|-----------|---|--------|--------|---|
| 30.09.2023 | % (b / a) | < | 10,00% | 96,76% | N |
|------------|-----------|---|--------|--------|---|