

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

Actual / Current
Actual / Current
Precedente / Preceding
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 31.01.2023	619.403.662,46		
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual 31.01.2023	2.191.689,95	% (b / e)	0,354%
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual 31.01.2023	616.430.656,01		
e	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥6 months)	Actual 31.01.2023	781.316,50		
f	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual 31.01.2023	618.622.345,96		
g	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial 08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)	82,59%
h	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(<6 meses) (<6 months)	Actual 24.02.2023	781.316,50		
i	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual 31.01.2023	6		
j	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente 24.01.2023	637.339.771,85		
k	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥6 months)	Precedente 24.01.2023	0,00		
l	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual 31.01.2023	0,10%		
m	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente 24.01.2023	0,00%		
n	Valor de referencia Reference Value		Actual 31.01.2023	1,500%		
o	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente 24.01.2023	0,00		
p	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			19.402.079,99		
q	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 24.01.2023	425.742.986,40	% (A / l)	66,800%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B		Precedente 24.01.2023	72.231.844,00	% (B / l)	11,333%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C		Precedente 24.01.2023	42.489.320,00	% (C / l)	6,667%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D		Precedente 24.01.2023	27.193.164,80	% (D / l)	4,267%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E		Precedente 24.01.2023	13.596.582,40	% (E / l)	2,133%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F		Precedente 24.01.2023	10.197.436,80	% (F / l)	1,600%
G	Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G		Precedente 24.01.2023	45.888.465,60	% (G / l)	7,200%
H	Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H		Precedente 24.01.2023	1.795.140,62		
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente 24.01.2023	637.339.800,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve				7.237.881,50	
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	24.02.2023		7.237.881,50	
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				7.237.881,50	

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	31.01.2023	(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)	> 139.364.969,60	-684.625,95	N
2.1.2 Serie C / Series C	31.01.2023	(I - (n+p)) > (D+E+F+G)	> 96.875.649,60	-684.625,95	N
2.1.3 Serie D / Series D	31.01.2023	(I - (n+p)) > (E+F+G)	> 69.682.484,80	-684.625,95	N
2.1.4 Serie E / Series E	31.01.2023	(I - (n+p)) > (F+G)	> 56.085.902,40	-684.625,95	N
2.1.5 Serie F / Series F	31.01.2023	(I - (n+p)) > G	> 45.888.465,60	-684.625,95	N
2.1.5 Serie G / Series G	31.01.2023	(I - (n+p)) > 0	> 0,00	-684.625,95	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	31.01.2023	k > m	> 1,50%	0,10%	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%	31.01.2023	(l - m)	> 0,50%	0,10%	N
(iii) Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	24.02.2023	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	619.403.662,46	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% Delinquency Ratio > 5.00%	31.01.2023	b	> 5,00%	0,35%	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
31.01.2023	% (a / f)	< 10,00%	82,59%	N