

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
Precedente / Preceding

26.06.2023
31.05.2023
24.05.2023
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 Current	31.05.2023 548.195.296,63		
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	31.05.2023 2.445.794,27	% (b / e)	0,450%
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual Current	31.05.2023 540.791.804,79		
e	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥6 months)	Actual Current	31.05.2023 4.957.697,57		
f	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	31.05.2023 543.237.599,06		
g	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial	08.07.2022 749.999.990,20	% (a / f)	73,09%
h	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(≥6 meses) (≥6 months)	Actual Current	26.06.2023 5.218.791,27		
i	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual Current	31.05.2023 10		
j	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	24.05.2023 562.600.853,17		
k	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥6 months)	Precedente Preceding	24.05.2023 0,00		
l	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual Current	31.05.2023 0,70%		
m	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente Preceding	24.05.2023 0,54%		
n	Valor de referencia Reference Value		Actual Current	31.05.2023 2,300%		
o	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	24.05.2023 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			19.522.625,14		
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 Preceding	24.05.2023 375.817.384,50	% (A / l)	66,800%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B		Precedente Preceding	24.05.2023 63.761.432,50	% (B / l)	11,333%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C		Precedente Preceding	24.05.2023 37.506.725,00	% (C / l)	6,667%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D		Precedente Preceding	24.05.2023 24.004.304,00	% (D / l)	4,267%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E		Precedente Preceding	24.05.2023 12.002.152,00	% (E / l)	2,133%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F		Precedente Preceding	24.05.2023 9.001.614,00	% (F / l)	1,600%
G	Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G		Precedente Preceding	24.05.2023 40.507.263,00	% (G / l)	7,200%
H	Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H		Precedente Preceding	24.05.2023 0,00		
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Preceding	24.05.2023 562.600.875,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		6.355.879,92
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	26.06.2023 6.355.879,92 3.200.000,00
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)		
b) Floor: 3.200.000 EUR		
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve		6.355.879,92

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	31.05.2023	(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)	> 123.022.058,00	-159.349,20	N
2.1.2 Serie C / Series C	31.05.2023	(I - (n+p)) > (D+E+F+G)	> 85.515.333,00	-159.349,20	N
2.1.3 Serie D / Series D	31.05.2023	(I - (n+p)) > (E+F+G)	> 61.511.029,00	-159.349,20	N
2.1.4 Serie E / Series E	31.05.2023	(I - (n+p)) > (F+G)	> 49.508.877,00	-159.349,20	N
2.1.5 Serie F / Series F	31.05.2023	(I - (n+p)) > G	> 40.507.263,00	-159.349,20	N
2.1.5 Serie G / Series G	31.05.2023	(I - (n+p)) > 0	> 0,00	-159.349,20	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	31.05.2023	k > m	> 2,30%	0,70%	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%	31.05.2023	(l - m)	> 0,50%	0,16%	N
(iii) Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	26.06.2023	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	548.195.296,63	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% Delinquency Ratio > 5.00%	31.05.2023	b	> 5,00%	0,45%	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
31.05.2023	% (a / f)	< 10,00%	73,09%	N