

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 30.06.2023 530.793.445,98		
b Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) Actual 30.06.2023 2.408.570,56	% (b / e)	0,459%
c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) Actual 30.06.2023 522.462.121,94		
d Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) Actual 30.06.2023 5.922.753,48		
e Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Actual 30.06.2023 524.870.692,50		
f Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables	Initial 08.07.2022 749.999.990,20	% (a / f)	70,77%
g Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(≥ 6 meses) Actual 24.07.2023 6.441.558,54		
h Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation	(≥ 6 meses) Actual 30.06.2023 11		
i Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Precedente 26.06.2023 543.237.599,06		
j Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥ 6 meses) Precedente 26.06.2023 0,00		
k Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio	Actual 30.06.2023 0,86%		
l Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio	Precedente 26.06.2023 0,70%		
m Valor de referencia Reference Value	Actual 30.06.2023 2,500%		
n Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Precedente 26.06.2023 0,00		
o 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	(<6 months) Precedente 18.731.140,26		
p 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 26.06.2023 362.882.716,80	% (A / I)	66,800%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente 26.06.2023 61.566.928,00	% (B / I)	11,333%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente 26.06.2023 36.215.840,00	% (C / I)	6,667%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente 26.06.2023 23.178.137,80	% (D / I)	4,267%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente 26.06.2023 11.589.068,80	% (E / I)	2,133%
F Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente 26.06.2023 8.691.801,60	% (F / I)	1,600%
G Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente 26.06.2023 39.113.107,20	% (G / I)	7,200%
H Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H	Precedente 26.06.2023 0,00		
I Saldo Principal Pendiente Coetizarizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente 26.06.2023 543.237.600,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	6.140.987,19		
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 24.07.2023 6.140.987,19		
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)	3.200.000,00		
b) Floor: 3.200.000 EUR	6.140.987,19		
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve			

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 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	30.06.2023	(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)	> 118.787.955,20	-364.232,76	N
2.1.2 Serie C / Series C	30.06.2023	(I - (n+p)) > (D+E+F+G)	> 62.572.115,20	-364.232,76	N
2.1.3 Serie D / Series D	30.06.2023	(I - (n+p)) > (E+F+G)	> 59.393.977,60	-364.232,76	N
2.1.4 Serie E / Series E	30.06.2023	(I - (n+p)) > (F+G)	> 47.804.908,80	-364.232,76	N
2.1.5 Serie F / Series F	30.06.2023	(I - (n+p)) > G	> 39.113.107,20	-364.232,76	N
2.1.5 Serie G / Series G	30.06.2023	(I - (n+p)) > 0	> 0,00	-364.232,76	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 (**)					N
(i) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia Gross Default Ratio > Reference Value	30.06.2023	k > m	> 2,50%	0,86%	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%	30.06.2023	(l - m)	> 0,50%	0,16%	N
(iii) Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	24.07.2023	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	530.793.445,98	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% Delinquency Ratio > 5.00%	30.06.2023	b	> 5,00%	0,46%	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
30.06.2023	% (a / f)	< 10,00%	70,77%	N