

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

25.09.2023
31.08.2023
24.08.2023
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	31.08.2023 499.281.613,35		
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	31.08.2023 2.706.104,12	% (b / e)	0,551%
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual Current	31.08.2023 488.503.890,41		
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥6 months)	Actual Current	31.08.2023 8.071.618,82		
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(≤6 meses) (≤6 months)	Actual Current	31.08.2023 491.209.994,53		
f	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial Initial	08.07.2022 749.999.990,20	% (a / f)	66,57%
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(≥6 meses) (≥6 months)	Actual Current	25.09.2023 8.622.593,17		
h	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual Current	31.08.2023 13		
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(≤6 meses) (≤6 months)	Precedente Preceding	24.08.2023 507.639.717,63		
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥6 months)	Precedente Preceding	24.08.2023 0,00		
k	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual Current	31.08.2023 1,15%		
l	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente Preceding	24.08.2023 1,00%		
m	Valor de referencia Reference Value		Actual Current	31.08.2023 2,900%		
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(≤6 meses) (≤6 months)	Precedente Preceding	24.08.2023 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			16.500.913,94		
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 Preceding	24.08.2023 339.103.353,00	% (A / I)	66,800%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B		Precedente Preceding	24.08.2023 57.532.505,00	% (B / I)	11,333%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C		Precedente Preceding	24.08.2023 33.842.650,00	% (C / I)	6,667%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D		Precedente Preceding	24.08.2023 21.659.296,00	% (D / I)	4,267%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E		Precedente Preceding	24.08.2023 10.829.648,00	% (E / I)	2,133%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F		Precedente Preceding	24.08.2023 8.122.236,00	% (F / I)	1,600%
G	Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G		Precedente Preceding	24.08.2023 36.550.062,00	% (G / I)	7,200%
H	Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H		Precedente Preceding	24.08.2023 0,00		
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Preceding	24.08.2023 507.639.750,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve				5.747.157,29	
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	25.09.2023		5.747.157,29	
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				5.747.157,29	

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	31.08.2023	(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)	> 111.003.892,00	-71.158,47	N
2.1.2 Serie C / Series C	31.08.2023	(I - (n+p)) > (D+E+F+G)	> 77.161.242,00	-71.158,47	N
2.1.3 Serie D / Series D	31.08.2023	(I - (n+p)) > (E+F+G)	> 55.501.946,00	-71.158,47	N
2.1.4 Serie E / Series E	31.08.2023	(I - (n+p)) > (F+G)	> 44.672.298,00	-71.158,47	N
2.1.5 Serie F / Series F	31.08.2023	(I - (n+p)) > G	> 36.550.062,00	-71.158,47	N
2.1.5 Serie G / Series G	31.08.2023	(I - (n+p)) > 0	> 0,00	-71.158,47	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	31.08.2023	k > m	> 2,90%	1,15%	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%	31.08.2023	(l - m)	> 0,50%	0,15%	N
(iii) Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	25.09.2023	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	499.281.613,35	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% Delinquency Ratio > 5,00%	31.08.2023	b	> 5,00%	0,55%	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
31.08.2023	% (a / f)	< 10,00%	66,57%	N