

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

24.01.2024
31.12.2023
27.12.2023
08.07.2022

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 Vivo Derechos de Credito Outstanding Balance of the Receivables	(b + c + d)	Actual Current	31.12.2023	437.619.389,40	
b	Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	31.12.2023	2.168.272,85	% (b / e)
c	Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual Current	31.12.2023	423.812.421,01	
d	Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥6 months)	Actual Current	31.12.2023	11.638.695,54	
e	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	31.12.2023	425.980.693,86	
f	Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables		Initial Initial	08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Credito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(≥6 meses) (≥6 months)	Actual Current	24.01.2024	13.027.886,25	
h	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual Current	31.12.2023	17	
i	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	27.12.2023	441.140.429,83	
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Credito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses) (≥6 months)	Precedente Preceding	27.12.2023	0,00	
k	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual Current	31.12.2023	1,74%	
l	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente Preceding	27.12.2023	1,61%	
m	Valor de referencia Reference Value		Actual Current	31.12.2023	3,700%	
n	Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	27.12.2023	0,00	
o	Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 10 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses) Remaining available Funds after payment of items 1st to 10th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)				15.504.948,65	
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	27.12.2023	294.681.837,30	% (A / I)	66,800%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B		Precedente Preceding	27.12.2023	49.995.920,50	% (B / I)	11,333%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C		Precedente Preceding	27.12.2023	29.409.365,00	% (C / I)	6,667%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D		Precedente Preceding	27.12.2023	18.821.993,60	% (D / I)	4,267%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E		Precedente Preceding	27.12.2023	9.410.996,80	% (E / I)	2,133%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F		Precedente Preceding	27.12.2023	7.058.247,60	% (F / I)	1,600%
G	Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G		Precedente Preceding	27.12.2023	31.762.114,20	% (G / I)	7,200%
H	Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H		Precedente Preceding	27.12.2023	0,00		
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Precedente Preceding	27.12.2023	441.140.475,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve					4.983.974,48	
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	24.01.2024		4.983.974,48	
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					4.983.974,48	

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	31.12.2023	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 96.462.717,20	-345.167,51	N
2.1.2 Serie C / Series C	31.12.2023	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 67.053.352,20	-345.167,51	N
2.1.3 Serie D / Series D	31.12.2023	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 48.231.358,60	-345.167,51	N
2.1.4 Serie E / Series E	31.12.2023	(I - (e+o)) > (F+G)	> 38.820.361,80	-345.167,51	N
2.1.5 Serie F / Series F	31.12.2023	(I - (e+o)) > G	> 31.762.114,20	-345.167,51	N
2.1.5 Serie G / Series G	31.12.2023	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-345.167,51	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	31.12.2023	k > m	> 3,70%	1,74%	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%	31.12.2023	(l - m)	> 0,50%	0,13%	N
(iii) Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	24.01.2024	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	437.619.389,40	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% Delinquency Ratio > 5.00%	31.12.2023	b	> 5,00%	0,51%	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
31.12.2023	% (a / f)	< 10,00%	58,35%	N