

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

26.02.2024
31.01.2024
24.01.2024
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	31.01.2024 422.465.574,83
b Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) (>3 and <6 months)	Actual Current	31.01.2024 2.216.458,26
c Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(<3 meses) (<3 months)	Actual Current	31.01.2024 407.899.993,23
d Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) (>6 months)	Actual Current	31.01.2024 12.349.123,34
e Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Actual Current	31.01.2024 410.116.451,49
f Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables		Initial	08.07.2022 749.999.990,20
g Saldo Vivo acumulado Derechos Credito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(>6 meses) (>6 months)	Actual Current	26.02.2024 14.094.833,76
h Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual Current	31.01.2024 18
i Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	24.01.2024 425.980.693,86
j Saldo vivo acumulado de Derechos Credito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) (>6 months)	Precedente Preceding	24.01.2024 0,00
k Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual Current	31.01.2024 1,88%
l Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente Preceding	24.01.2024 1,74%
m Valor de referencia Reference Value		Actual Current	31.01.2024 3,900%
n Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) (<6 months)	Precedente Preceding	24.01.2024 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)			15.834.821,39
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	24.01.2024	284.555.124,30	% (A / I)	66,800%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente Preceding	24.01.2024	48.277.815,50	% (B / I)	11,333%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente Preceding	24.01.2024	28.398.715,00	% (C / I)	6,667%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente Preceding	24.01.2024	18.175.177,60	% (D / I)	4,267%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente Preceding	24.01.2024	9.087.588,80	% (E / I)	2,133%
F Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente Preceding	24.01.2024	6.815.691,60	% (F / I)	1,600%
G Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente Preceding	24.01.2024	30.670.612,20	% (G / I)	7,200%
H Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H	Precedente Preceding	24.01.2024	0,00		
I Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente Preceding	24.01.2024	425.980.725,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve			4.798.363,05	
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	26.02.2024	4.798.363,05	
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)			3.200.000,00	
b) Floor: 3.200.000 EUR			4.798.363,05	
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
31.01.2024	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 93.147.785,20	29.452,12	N
31.01.2024	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 64.749.070,20	29.452,12	N
31.01.2024	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 46.573.892,60	29.452,12	N
31.01.2024	(I - (e+o)) > (F+G)	> 37.486.303,80	29.452,12	N
31.01.2024	(I - (e+o)) > G	> 30.670.612,20	29.452,12	N
31.01.2024	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	29.452,12	SI/Y

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	31.01.2024	k > m	> 3,90%	1,88%	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%	31.01.2024	(l - m)	> 0,50%	0,14%	N
(iii) Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	26.02.2024	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	422.465.574,83	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% Delinquency Ratio > 5.00%	31.01.2024	b	> 5,00%	0,54%	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
31.01.2024	% (a / I)	< 10,00%	56,33%	N