

Fecha de Pago / Payment Date
Fecha de Cálculo / Calculation Date
Fecha de Determinación / Determination Date
Fecha de Pago / Payment Date
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current	26.08.2024
Actual / Current	14.08.2024
Actual / Current	31.07.2024
Actual / Current	24.07.2024
Precedente / Preceding	04.11.2022

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

a	Saldo Descontado de los Derechos de Crédito en la Fecha de Constitución	Initial	04.11.2022	1.223.499.845,52
	Outstanding Discounted Balance of the Receivables on the Incorporation Date	Initial		
b	Saldo Descontado de los Derechos de Crédito	Actual	31.07.2024	1.185.101.886,46
	Outstanding Discounted Balance of the Receivables	Current		
c	Importe del Impago	Actual	31.07.2024	828.225,59
	Defaulted Amount	Current		
d	Saldo con Descuento de todos los Derechos de Crédito Transferidos al Emisor desde la Fecha de Desembolso (incluida)	Actual	31.07.2024	2.157.905.241,77
	Discounted Balance of all the Transferred Receivables transferred to the Issuer since the Settlement Date (included)	Current		
e	Importe registrado en los Libros de Morosidad con respecto a los Derechos de Crédito Transferidos que se han convertido en Derechos de Crédito Fallidos entre la Fecha de Desembolso y la segunda Fecha de Determinación (incluida) anterior a dicha Fecha de Cálculo	Actual	14.08.2024	635.084,65
	Amount recorded in the Delinquencies Ledger in respect of the Transferred Receivables that have become Default Receivables between the Settlement Date and the second Determination Date (included) preceding such Calculation Date	Current		
f	Margen Neto Medio	Actual	14.08.2024	2.607.498,88
	Average Net Margin	Current		
g	Importe Mensual de la Adquisición de Derechos de Créditos	Actual	26.08.2024	44.148.840,05
	Monthly Receivables Purchase Amount	Current		
h	Base Residual de Revolving	Actual	26.08.2024	132.540,61
	Residual Revolving Basis	Current		
i	Desencadenante del Ratio de Pérdidas Brutas Acumuladas	Actual	26.08.2024	5,80%
	Cumulative Gross Loss Ratio Trigger	Current		
j	Importe Máximo de Amortización Parcial	Actual	14.08.2024	0,00
	Maximum Partial Amortisation Amount	Current		

* incluyendo los Derechos de Crédito Elegibles que hayan de transferirse en la Fecha de Pago
* including the Eligible Receivables to be transferred on the immediately following Monthly Payment Date

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A	Actual	31.07.2024	1.120.000.000,00
	Class A Outstanding Principal Balance	Current		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B	Actual	31.07.2024	107.700.000,00
	Class B Outstanding Principal Balance	Current		

1.3 Datos: Préstamo Subordinado / Data: Subordinated Loan

A	Préstamo Subordinado	Actual	31.07.2024	14.000.000,00
	Subordinated Loan	Current		

1.4 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Nivel Necesario de la Reserva General / General Reserve Required Level				14.000.000,00
El menor de / The lower of:				
(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve	Initial/Initial	04.11.2022		14.000.000,00
(ii) El mayor de / the higher of:	Actual / Current	26.08.2024		
a) 1,25% x A				14.000.000,00
b) Floor: 750.000 EUR				750.000,00
Reserva General / General Reserve Balance				14.000.000,00

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 Supuesto de Finalización del Revolving

Revolving Termination Event						N
(i) Margen Neto Medio <0	14.08.2024	f < 0	< 0,00	2.607.498,88	N	
Average Net Margin < 0						N
(ii) Reserva General < Nivel Necesario de la Reserva General	14.08.2024		< 0,00	0,00	N	
General Reserve balance < General Reserve Required Level						
(iii) En cada una de tres (3) Fechas de Pago Mensuales consecutivas, la Base Residual de Revolving en dicha fecha supera el 10% del saldo vivo de los Bonos en dicha fecha	26.08.2024	en 3 FP, h > (A+B)*10%	> 122.770.000,00	132.540,61	N	
For each of three (3) consecutive Monthly Payment Dates, the Residual Revolving Basis on such date exceeds 10% of the Notes outstanding amount						
(iv) Ratio de Pérdidas Brutas Acumuladas	14.08.2024	((c+e) / d) > i	> 5,800%	0,07%	N	
Cumulative Gross Loss Ratio						

2.2 Amortización Parcial durante el Periodo Revolving

Partial Amortisation during Revolving Period	14.08.2024	j > 10.000.000	> 10.000.000,00	0,00	N
--	------------	----------------	-----------------	------	---

3 Amortización Anticipada opcional / Clean-up Call Event

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercitable Option Y/N
31.07.2024	% (b / a)	< 10,00%	96,86%	N