

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	24.09.2024
Actual / Current	12.09.2024
Actual / Current	31.08.2024
Actual / Current	26.08.2024
Precedente / Preceding	04.11.2022

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

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Date date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
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	31.08.2024	1.188.826.547,26
Outstanding Discounted Balance of the Receivables	Current		
c Importe del Impago	Actual	31.08.2024	986.691,68
Defaulted Amount	Current		
d Saldo con Descuento de todos los Derechos de Crédito Transferidos al Emisor desde la Fecha de Desembolso (incluida)	Actual	31.08.2024	2.198.596.518,63
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	12.09.2024	652.247,00
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	12.09.2024	2.516.138,35
Average Net Margin	Current		
g Importe Mensual de la Adquisición de Derechos de Créditos	Actual	24.09.2024	40.691.276,86
Monthly Receivables Purchase Amount	Current		
h Base Residual de Revolving	Actual	24.09.2024	75.464,67
Residual Revolving Basis	Current		
i Desencadenante del Ratio de Pérdidas Brutas Acumuladas	Actual	24.09.2024	5,80%
Cumulative Gross Loss Ratio Trigger	Current		
j Importe Máximo de Amortización Parcial	Actual	12.09.2024	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	31.08.2024	1.120.000.000,00
Class A Outstanding Principal Balance	Current		
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Actual	31.08.2024	107.700.000,00
Class B Outstanding Principal Balance	Current		

1.3 Datos: Préstamo Subordinado / Data: Subordinated Loan

A Préstamo Subordinado	Actual	31.08.2024	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	24.09.2024	
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	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Date date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N

2.1 Supuesto de Finalización del Revolving

Revolving Termination Event						N
(i) Margen Neto Medio <0	12.09.2024	f < 0	< 0,00	2.516.138,35	N	
Average Net Margin < 0						
(ii) Reserva General < Nivel Necesario de la Reserva General	12.09.2024		< 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	24.09.2024	en 3 FP, h > (A+B)*10%	> 122.770.000,00	75.464,67	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	12.09.2024	((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	12.09.2024	j > 10.000.000	> 10.000.000,00	0,00	N
--	------------	----------------	-----------------	------	---

3 Amortización Anticipada opcional / Clean-up Call Event

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Date date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercitable Option Y/N
31.08.2024	% (b / a)	< 10,00%	97,17%	N