

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

 Actual / Current **25.09.2023**
 Actual / Current **31.08.2023**
 Precedente / Preceding **24.08.2023**
08.07.2022
1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

- a Saldo Vivo Derechos de Crédito
 Outstanding Balance of the Receivables (b + c + d)
- b Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)
 Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (>3 y <6 meses)
- c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)
 Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (<3 meses)
- d Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos
 Outstanding Balance Doubtful Receivables (>6 meses)
- e Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos
 Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses)
- f Saldo Vivo Derechos Crédito
 Outstanding Balance Receivables
- g Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos
 cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable (>6 meses)
- h Fechas de determinación desde Constitución
 Determination Date since Incorporation
- i Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos
 Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses)
- j Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos
 Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables (>6 meses)
- k Ratio Bruto de Dudosos
 Gross Default Ratio
- l Ratio Bruto de Dudosos
 Gross Default Ratio
- m Valor de referencia
 Reference Value
- n Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos
 Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<6 meses)
- 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
- p Déficit de Amortización
 Principal Deficiency Amount

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
31.08.2023	499.281.613,35		
31.08.2023	2.706.104,12	% (b / e)	0,551%
31.08.2023	488.503.890,41		
31.08.2023	8.071.618,82		
31.08.2023	491.209.994,53		
08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)	66,57%
25.09.2023	8.622.593,17		
31.08.2023	13		
24.08.2023	507.639.717,63		
24.08.2023	0,00		
31.08.2023	1,15%		
24.08.2023	1,00%		
31.08.2023	2,900%		
24.08.2023	0,00		
	16.500.913,94		
	0,00		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

- A Saldo Principal Pendiente Serie A
 Outstanding Principal Balance Serie A
- B Saldo Principal Pendiente Serie B
 Outstanding Principal Balance Serie B
- C Saldo Principal Pendiente Serie C
 Outstanding Principal Balance Serie C
- D Saldo Principal Pendiente Serie D
 Outstanding Principal Balance Serie D
- E Saldo Principal Pendiente Serie E
 Outstanding Principal Balance Serie E
- F Saldo Principal Pendiente Serie F
 Outstanding Principal Balance Serie F
- G Saldo Principal Pendiente Serie G
 Outstanding Principal Balance Serie G
- H Saldo Principal Pendiente Serie H
 Outstanding Principal Balance Serie H
- I Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G)
 Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes

Precedente	24.08.2023	339.103.353,00	% (A / I)	66,800%
Precedente	24.08.2023	57.532.505,00	% (B / I)	11,333%
Precedente	24.08.2023	33.842.650,00	% (C / I)	6,667%
Precedente	24.08.2023	21.659.296,00	% (D / I)	4,267%
Precedente	24.08.2023	10.829.648,00	% (E / I)	2,133%
Precedente	24.08.2023	8.122.236,00	% (F / I)	1,600%
Precedente	24.08.2023	36.550.062,00	% (G / I)	7,200%
Precedente	24.08.2023	0,00		
Precedente	24.08.2023	507.639.750,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

- Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve
 El menor de / The lower of:
- (i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve
- (ii) El mayor de / the higher of:
- a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)
- b) Floor: 3.200.000 EUR
- Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve

Initial/Initial	08.07.2022	8.800.000,00		
Actual / Currently	25.09.2023	5.747.157,29		
		3.200.000,00		
		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
2.1.2 Serie C / Series C
2.1.3 Serie D / Series D
2.1.4 Serie E / Series E
2.1.5 Serie F / Series F
2.1.5 Serie G / Series G

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
31.08.2023	(I - (n+p)) > (C+D+E+F+G)	> 111.003.892,00	-71.158,47	N
31.08.2023	(I - (n+p)) > (D+E+F+G)	> 77.161.242,00	-71.158,47	N
31.08.2023	(I - (n+p)) > (E+F+G)	> 55.501.946,00	-71.158,47	N
31.08.2023	(I - (n+p)) > (F+G)	> 44.672.298,00	-71.158,47	N
31.08.2023	(I - (n+p)) > G	> 36.550.062,00	-71.158,47	N
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
- (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%
- (iii) Déficit de Amortización
 Principal Deficiency Amount
- (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
- (v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00%
 Delinquency Ratio > 5,00%

				N
31.08.2023	k > m	> 2,90%	1,15%	N
31.08.2023	(I - m)	> 0,50%	0,15%	N
25.09.2023	q	> 749.999,99	0,00	N
	a	> 74.999.999,02	499.281.613,35	N
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