

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

Actual / Current	23.12.2024
Actual / Current	30.11.2024
Precedente / Preceding	26.09.2024
Precedente / Preceding	18.09.2024

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

Fecha datos / Data date	Valor / Importe / Value / Amount	Cálculo Ratio / Ratio calculation	Ratio (valor) / Ratio (value)
a Saldo Vivo Derechos de Crédito / Outstanding Balance of the Receivables (b + c + d)	Actual / Current 30.11.2024 703.382.301,84		
b Saldo Vivo Dichos Crédito Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (>1 y <3 meses)	Actual / Current 30.11.2024 1.681.973,32	% (b / e)	0,239%
c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) / Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful) (≤ 1 meses)	Actual / Current 30.11.2024 701.700.328,52		
d Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos / Outstanding Balance Doubtful Receivables (≥3 meses)	Actual / Current 30.11.2024 0,00		
e Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<3 meses)	Actual / Current 30.11.2024 703.382.301,84		
f Saldo Vivo Derechos Crédito / Outstanding Balance Receivables	Initial 18.09.2024 749.979.466,23	% (a / f)	93,79%
g Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos / cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable (>3 meses)	Actual / Current 23.12.2024 0,00		
h Fechas de determinación desde Constitución / Determination Date since Incorporation	Actual / Current 30.11.2024 1		
i Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<3 meses)	Precedente / Preceding 26.09.2024 750.000.000,00		
j Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos / Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables (<3 meses)	Precedente / Preceding 26.09.2024 0,00		
k Ratio Bruto de Dudosos / Gross Default Ratio	Actual / Current 30.11.2024 0,00%		
l Ratio Bruto de Dudosos / Gross Default Ratio	Precedente / Preceding 26.09.2024 0,00%		
m Valor de referencia / Reference Value	Actual / Current 30.11.2024 0,500%		
n Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos / Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables (<3 meses)	Precedente / Preceding 26.09.2024 0,00		
o Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 9 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses) / Remaining available Funds after payment of items 1st to 9th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)	Precedente / Preceding 26.09.2024 54.375.600,88		
p Déficit de Amortización / Principal Deficiency Amount	Precedente / Preceding 26.09.2024 0,00		
q Concentración mayor deudor / The Outstanding Balance of the Receivables arising from Loans granted to the same Obligor, as percentage	Precedente / Preceding 26.09.2024 0,015%		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A / Outstanding Principal Balance Serie A	Precedente / Preceding 26.09.2024 641.300.000,00	% (A / I)	85,507%
B Saldo Principal Pendiente Serie B / Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente / Preceding 26.09.2024 15.000.000,00	% (B / I)	2,000%
C Saldo Principal Pendiente Serie C / Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente / Preceding 26.09.2024 30.200.000,00	% (C / I)	4,027%
D Saldo Principal Pendiente Serie D / Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente / Preceding 26.09.2024 35.000.000,00	% (D / I)	4,667%
E Saldo Principal Pendiente Serie E / Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente / Preceding 26.09.2024 13.500.000,00	% (E / I)	1,800%
F Saldo Principal Pendiente Serie F / Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente / Preceding 26.09.2024 15.000.000,00	% (F / I)	2,000%
G Saldo Principal Pendiente Serie G / Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente / Preceding 26.09.2024 9.200.000,00	% (G / I)	1,227%
I Saldo Principal Pendiente Colateralizados (A+B+C+D+E+F) / Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente / Preceding 26.09.2024 750.000.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	8.159.234,97		
El menor de / The lower of:			
(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve	Initial/Initial 18.09.2024 8.700.000,00		
(ii) El mayor de / the higher of:			
a) 1,16% x (A+B+C+D+E+F)	Actual / Current 23.12.2024 8.159.234,97		
b) Floor: 1.875.000 EUR	8.159.234,97		
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve	8.159.234,97		

FR dotado?
Cash Reserve fully provisioned?
SI/YES

2 Situación disparadores / Triggers status

2.1 Pago intereses Series E y F: postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series E and F: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie E / Series E

2.1.2 Serie F / Series F

Fecha datos / Data date	Disparador / Trigger	Condición / Condition	Valor Disparador / Trigger value	Actúa S/N / Breach Y/N
-------------------------	----------------------	-----------------------	----------------------------------	------------------------

30.11.2024	(I - (e+o)) > F	> 15.000.000,00	-7.757.902,52	N	
30.11.2024	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-7.757.902,52	N	
2.2 Amortización secuencial Series A, B, C, D, E y F / Sequential Amortisation of Series A, B, C, D, E and F					
2.2.1 Condiciones comunes / Common conditions					
30.11.2024	(i) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia / Gross Default Ratio > Reference Value	k > m	> 0,50%	0,00%	N
30.11.2024	(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%	(l - m)	> 0,50%	0,00%	N
23.12.2024	(iii) Déficit de Amortización / Principal Deficiency Amount	q	> 749.979,47	0,00	N
30.11.2024	(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	< 74.997.946,62	703.382.301,84	N
30.11.2024	(v) Saldo vivo Derechos mismo deudor >= 2% Saldo vivo Derechos crédito / Outstanding Balance of the Receivables same obligor >= 2% Outstanding Balance of the Receivables	b	> 2,00%	0,015%	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
30.11.2024	% (a / f)	< 10,00%	93,79%	N