

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
Actual / Current
Precedente / Preceding
16.05.2025

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

- a Saldo Ajustado de los Derechos de Crédito
Adjusted Receivable Balance of the Receivables
b Saldo Ajustado de los Derechos de Crédito Morosos
Adjusted Receivable Balance of the Delinquent Receivables
(>60 días)
c Saldo Ajustado acumulado de los Derechos de Crédito Fallido
Aggregate of the Adjusted Receivable Balance of all Receivables which have be
(> 180 días)
d Suma agregada del Saldo Ajustado adquirido de los Derechos de Crédito
Aggregate of the Adjusted Receivable Balance as at the Purchase date of all Purchased Receivables
(>180 Days)

Actual	31.08.2025	92.403.646,85		
Current	31.08.2025	0,00	% (b / a)	0,000%
Actual	31.08.2025	0,00	% (c / d)	0,000%
Current	31.08.2025	122.940.167,12		

1.2 Datos: Emisión Deuda / Data: Debt Issue

- A Importe Principal Senior Pendiente
Principal Amount Outstanding of the Senior Debt
B Importe principal pendiente Préstamo Subordinado
Principal Amount Outstanding of the Subordinated Debt
C Base de Préstamos Senior
Senior Borrowing Base
D Advance Rate
Advance Rate
E Saldo Neto de Derecho de Crédito Elegibles
Net Eligible Receivables Balance (NERB)
F Importe Agregado de Exceso de Concentración NERB
NERB Aggregate Excess Concentration Amount
G Saldo Excedente de la Cuota de Principal
Principal Instalments Excess Balance

Precedente	26.08.2025	80.000.000,00		
Preceding	26.08.2025	22.138.831,00		
Precedente	31.08.2025	80.147.349,72		
Current	31.08.2025	80,00%		
Actual	31.08.2025	92.404.348,48		
Current	31.08.2025	0,00		
Actual	31.08.2025	7.779.838,67		

1.3 Datos: Reserva de Efectivo / Data: Cash Reserve

- Importe Objetivo de la Reserva de Efectivo / Target Cash Reserve Amount
2% del Importe Principal Senior Pendiente
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve

Initial/Initial	16.05.2025	1.600.000,00		
		1.600.000,00		

RE dotada?
Cash Reserve fully
provisioned?
SI/YES

2 Situación disparadores / Triggers status

2.1 Finalización del Periodo Revolving / Termination of Revolving Period

- la primera de las siguientes fechas / the earlier of:
- la Fecha de Resolución programada / the Scheduled Termination Date
- la Fecha de Resolución Anticipada / the Early Termination Date
(a) notificación de un Supuesto de Amortización Anticipada / service of an Early Amortisation Event Notice
(b) Resolución de la Financiación / Funding Termination
(c) Supuesto de Vencimiento / Acceleration Event
1) Notificación de un Supuesto de Resolución del Fondo / service of a Fund Termination Event Notice
2) Notificación de un Supuesto de Resolución General / service of a General Termination Event Notice
3) Notificación de una Amortización Opcional / service of an Optional Repayment Notice
4) Fecha de Vencimiento Final / Final Maturity Date

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
26.09.2025				N
26.09.2025	>= 26.06.2029	26/06/2029	26.09.2025	N
26.09.2025				N
26.09.2025				N
26.09.2025				N
26.09.2025				N
26.09.2025				N
26.09.2025				N

2.2 Supuestos de Amortización Anticipada / Early Amortisation Events

- 1) Ratio de Cartera / Portfolio Ratio
(1) Derechos de Crédito Morosos sobre total / Delinquent Receivables Principal Amount Outstanding
(2) Ratio de Incumplimiento Acumulado / Cumulative Default Ratio
2) Prueba de Base de Préstamos Senior / Senior Borrowing Base Test
3) Reserva de Efectivo / Cash Reserve
4) Ratio del Saldo Excedente de la Cuota de Principal / Target Accumulation Amount Ratio
5) Supuesto de Resolución del Fondo o Supuesto de Resolución General / Fund Termination Event or General Termination Event
6) Supuesto de Liquidación Anticipada / Early Liquidation Event

Actual	31.08.2025	% (b / a)	5%	0,000%	N
Current	31.08.2025	% (c / d)	6,50%	0,000%	N
Actual	26.09.2025	A > C			N
Current	26.09.2025				N
Actual	26.09.2025				N
Current	26.09.2025				N