

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
Precedente / Preceding
18.09.2024

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

a	Saldo Vivo Derechos de Crédito	(b + c + d)
	Outstanding Balance of the Receivables	
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(>1 y <3 meses)
	Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 1 meses)
	Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(≥ 3 meses)
	Outstanding Balance Doubtful Receivables	
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	
f	Saldo Vivo Derechos Crédito	
	Outstanding Balance Receivables	
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(>3 meses)
	cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	
h	Fechas de determinación desde Constitución	
	Determination Date since Incorporation	
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(<3 meses)
	Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	
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	(<3 meses)
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	
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)	
p	Déficit de Amortización	
	Principal Deficiency Amount	
q	Concentración mayor deudor	
	The Outstanding Balance of the Receivables arising from Loans granted to the same Obligor, as percentage	

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
31.08.2025	560.868.204,09		
31.08.2025	2.187.967,75	% (b / e)	0,399%
31.08.2025	545.942.274,88		
31.08.2025	12.737.961,46		
31.08.2025	548.130.242,63		
18.09.2024	749.979.466,23	% (a / f)	74,78%
31.08.2025	14.981.748,15		
31.08.2025	10		
22.08.2025	562.668.318,99		
22.08.2025	13.328.710,66		
31.08.2025	2,00%		
22.08.2025	1,78%		
31.08.2025	2,300%		
22.08.2025	562.668.318,99		
	14.915.190,85		
	0,00		
	0,015%		

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
I	Saldo Principal Pendiente Colateralizados (A+B+C+D+E+F)
	Outstanding Principal Balance of the Collateralized Notes

Precedente	22.08.2025	481.118.971,85	% (A / I)	85,507%
Precedente	22.08.2025	11.253.367,50	% (B / I)	2,000%
Precedente	22.08.2025	22.656.779,90	% (C / I)	4,027%
Precedente	22.08.2025	26.257.857,50	% (D / I)	4,667%
Precedente	22.08.2025	10.128.030,75	% (E / I)	1,800%
Precedente	22.08.2025	11.253.367,50	% (F / I)	2,000%
Precedente	22.08.2025	3.328.205,80	% (G / I)	0,592%
Precedente	22.08.2025	562.668.375,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	6.358.311,48
El menor de / The lower of:	
(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve	8.700.000,00
(ii) El mayor de / the higher of:	6.358.311,48
a) 1,16% x (A+B+C+D+E+F)	6.358.311,48
b) Floor: 1.875.000 EUR	6.358.311,48
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve	

FR dotado?
Cash Reserve fully
provisioned?
SI/YES

2 Situación disparadores / Triggers status

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

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

31.08.2025	(I - (e+o)) > F	> 11.253.367,50	-377.058,48	N
31.08.2025	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-377.058,48	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

(i)	Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia	31.08.2025	k > m	> 2,30%	2,00%	N
	Gross Default Ratio > Reference Value					
(ii)	Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	31.08.2025	(l - m)	> 0,50%	0,22%	N
	Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%					
(iii)	Déficit de Amortización	22.09.2025	p	> 749.979,47	0,00	N
	Principal Deficiency Amount					
(iv)	Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	< 74.997.946,62	560.868.204,09	N
	Outstanding Balance of the Receivables < 10,00% of the Initial Balance of the Receivables					
(v)	Saldo vivo Derechos mismo deudor >= 2% Saldo vivo Derechos crédito	31.08.2025	q	> 2,00%	0,015%	N
	Outstanding Balance of the Receivables same obligor >= 2% Outstanding Balance of the Receivables					

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercitable Option Y/N
31.08.2025	% (a / f)	< 10,00%	74,78%	N