



Fecha Pago / Payment Date : 21.07.2025

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account		Saldo de inicio al * Initial balance at: *			
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	21.07.2025			
Intereses cobrados Derechos de Crédito Credit Rights interests collected			5.326.783,41		
Principales cobrados Derechos de Crédito Credit Rights Principals collected			11.162.860,24		
Rendimientos Cuentas Accounts Interest			46.438.113,06		
Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados desde Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid since		22.04.2025	237.233,67		
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (other)			-52.169,86		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E			0,00		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D and E				57,92	
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)				0,00	0,00
Cobros Collections			3.414.875,60		
Pagos Payments			4.448.543,20		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds				63.112.878,44	63.112.878,44
					0,00

B.1 APLICACIÓN Application

		Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		42.935,52	42.935,52	63.069.942,92	0,00
2º Comisión administración Derechos de Crédito Credit Rights servicing fee		15.153,71	15.153,71	63.054.789,21	0,00
3º Permuta de Intereses (neto pagado)** Interest Swap (net paid)**		1.033.667,60	1.033.667,60	62.021.121,61	0,00
4º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		3.817.821,11	3.817.821,11	58.203.300,50	0,00
5º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		239.207,28	239.207,28	57.964.093,22	0,00
6º Dotación Fondo de Reserva Requerido Amount for Required Cash Reserve		4.872.243,67	4.872.243,67	53.091.849,55	0,00
7º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		637.837,04	637.837,04	52.454.012,51	0,00
8º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***		346.904,88	346.904,88	52.107.107,63	0,00
9º Intereses Bonos Serie E*** Series E Bond Interest ***		0,00	0,00	52.107.107,63	0,00
10º Retención para Amortización Series A, B, C, D y E Withholding for Amortisation Series A,B,C,D y E		51.505.943,75	51.505.943,75	601.163,88	51.505.943,75
(+) Principal Pendiente Series A, B, C, D y E Outstanding Principal Series A,B,C,D y E	603.601.520,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos Outstanding Balance Loans	564.430.172,63				
(+) Saldo Vivo Préstamos Dudosos Outstanding Balance Doubtful Loans	12.334.596,38				
11º Intereses Bonos Serie B*** Series B Bond Interest ***		0,00	0,00	601.163,88	51.505.943,75
12º Intereses Bonos Serie C*** Series C Bond Interest ***		0,00	0,00	601.163,88	51.505.943,75
13º Intereses Bonos Serie D*** Series D Bond Interest ***		0,00	0,00	601.163,88	51.505.943,75
14º Intereses Bonos Serie E*** Series E Bond Interest ***		394.717,67	394.717,67	206.446,21	51.505.943,75
15º Intereses Bonos Serie Z Series Z Bond Interest		118.992,58	118.992,58	87.453,63	51.505.943,75
16º Remanente Amortización Bonos Z Remaining Series Z Bond Amortisation		0,09	0,09	87.453,64	51.505.943,75
17º Amortización Bonos Serie Z (pendiente) Series Z Bond Amortisation (due)		245.864,48	87.453,54	0,00	51.505.943,75
18º Amortización Bonos Serie Z Series Z Bond Amortisation		887.500,00	0,00	0,00	51.505.943,75
19º Permuta de Intereses (neto pagado)*** Interest Swap (net paid)***		0,00	0,00	0,00	51.505.943,75
20º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	0,00	51.505.943,75
21º Reembolso principal Préstamo Gastos Iniciales Gastos Constitucion Fund set-up Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	0,00	51.505.943,75
22º Margen Intermediación Financiera Financial Intermediation Margin		0,00	0,00	0,00	51.505.943,75
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		0,00	0,00	0,00	51.505.943,75
Total aplicado Total applied		64.158.789,38	63.112.878,44		

* Excluido el importe de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.
Excluded the Credit Rights interests Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.

** Será postergado o antepuesto, según el caso, en determinadas circunstancias. Shall be moved under certain circumstances.

*** En caso de postergamiento o de anteposición. In case of moving.

**** En determinadas circunstancias. Under certain circumstances.

B.2. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	43.393.737,60	43.393.737,60	8.112.206,15
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	2.060.236,80	2.060.236,80	6.051.969,35
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	3.219.120,00	3.219.120,00	2.832.649,35
d) Amortización Bonos Serie D Series D Bond Amortisation	1.545.177,60	1.545.177,60	1.287.671,75
e) Amortización Bonos Serie E Series E Bond Amortisation	1.287.648,00	1.287.648,00	23,75
Remanente Fondos Disponibles Amortización Series A, B, C, D y E	23,75	23,75	0,00
Remaining Available Funds for Amortisation Series A, B, C, D and E			

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	21.07.2025	4.872.267,51
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account		4.872.243,67
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			23,84

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe i) de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos y ii) de los ingresos percibidos de los Derechos de Crédito entre la Fecha de Determinación precedente, excluida, y la Fecha de Pago, incluida.
Added, if any, in the following amounts. i) the withholding tax amounts on Bond interest and ii) the Credit Rights Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.