

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

 Actual / Current **24.02.2025**
 Actual / Current **31.01.2025**
 Precedente / Preceding **24.01.2025**
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	(b + c + d)	Actual	31.01.2025	276.462.481,61		
	Outstanding Balance of the Receivables						
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(>3 y <6 meses)	Actual	31.01.2025	1.431.604,08	% (b / e)	0,557%
	Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)						
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	31.01.2025	255.503.427,76		
	Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)						
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Actual	31.01.2025	19.527.449,77		
	Outstanding Balance Doubtful Receivables						
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Actual	31.01.2025	256.935.031,84		
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables						
f	Saldo Vivo Derechos Crédito	(<6 meses)	Initial	08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)	36,86%
	Outstanding Balance Receivables						
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Actual	24.02.2025	24.008.909,11		
	cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable						
h	Fechas de determinación desde Constitución		Actual	31.01.2025	30		
	Determination Date since Incorporation						
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	24.01.2025	267.735.220,85		
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables						
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(≥6 meses)	Precedente	24.01.2025	23.299.150,71		
	Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables						
k	Ratio Bruto de Dudosos		Actual	31.01.2025	3,20%		
	Gross Default Ratio						
l	Ratio Bruto de Dudosos		Precedente	24.01.2025	3,11%		
	Gross Default Ratio						
m	Valor de referencia		Actual	31.01.2025	6,300%		
	Reference Value						
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<6 meses)	Precedente	24.01.2025	0,00		
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables						
o	Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 10 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses)				10.616.448,00		
	Remaining available Funds after payment of items 1st to 10th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)						
p	Déficit de Amortización				0,00		
	Principal Deficiency Amount						

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Precedente	24.01.2025	178.847.130,30	% (A / I)	66,800%
	Outstanding Principal Balance Serie A						
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente	24.01.2025	30.343.325,50	% (B / I)	11,333%
	Outstanding Principal Balance Serie B						
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente	24.01.2025	17.849.015,00	% (C / I)	6,667%
	Outstanding Principal Balance Serie C						
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente	24.01.2025	11.423.369,60	% (D / I)	4,267%
	Outstanding Principal Balance Serie D						
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente	24.01.2025	5.711.684,80	% (E / I)	2,133%
	Outstanding Principal Balance Serie E						
F	Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente	24.01.2025	4.283.763,60	% (F / I)	1,600%
	Outstanding Principal Balance Serie F						
G	Saldo Principal Pendiente Serie G		Precedente	24.01.2025	19.276.936,20	% (G / I)	7,200%
	Outstanding Principal Balance Serie G						
H	Saldo Principal Pendiente Serie H		Precedente	24.01.2025	0,00		
	Outstanding Principal Balance Serie H						
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G)		Precedente	24.01.2025	267.735.225,00		
	Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes						

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve					3.200.000,00		
El menor de / The lower of:							
(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve		Initial/Initial		08.07.2022	8.800.000,00		
(ii) El mayor de / the higher of:							
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)		Actual / Currently		24.02.2025	3.200.000,00		
b) Floor: 3.200.000 EUR					3.200.000,00		
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve					3.200.000,00		

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	31.01.2025	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 58.544.769,20	183.745,16	N
2.1.2 Serie C / Series C	31.01.2025	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 40.695.754,20	183.745,16	N
2.1.3 Serie D / Series D	31.01.2025	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 29.272.384,60	183.745,16	N
2.1.4 Serie E / Series E	31.01.2025	(I - (e+o)) > (F+G)	> 23.560.699,80	183.745,16	N
2.1.5 Serie F / Series F	31.01.2025	(I - (e+o)) > G	> 19.276.936,20	183.745,16	N
2.1.5 Serie G / Series G	31.01.2025	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	183.745,16	SI/Y

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	31.01.2025	k > m	> 6,30%	3,20%	N
Gross Default Ratio > Reference Value					
(ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	31.01.2025	(l - m)	> 0,50%	0,09%	N
Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%					
(iii) Déficit de Amortización	24.02.2025	q	> 749.999,99	0,00	N
Principal Deficiency Amount					
(iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	> 74.999.999,02	276.462.481,61	N
Outstanding Balance of the Receivables < 10,00% of the Initial Balance of the Receivables					
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00%	31.01.2025	b	> 5,00%	0,56%	N
Delinquency Ratio > 5,00%					

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
31.01.2025	% (a / f)	< 10,00%	36,86%	N