

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
Precedente / Preceding

24.10.2025
30.09.2025
24.09.2025
08.07.2022

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Derechos Credito / Data: Receivables

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a Saldo Vivo Derechos de Credito Outstanding Balance of the Receivables	(b + c + d) Actual 30.09.2025 203.705.956,37		
b Saldo Vivo Dchos Credito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses) Actual 30.09.2025 1.064.645,31	% (b / e)	0,587%
c Saldo Vivo Derechos Credito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(<3 meses) Actual 30.09.2025 180.378.920,45		
d Saldo Vivo Derechos Credito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) Actual 30.09.2025 22.262.390,61		
e Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Actual 30.09.2025 181.443.565,76		
f Saldo Vivo Derechos Credito Outstanding Balance Receivables	Initial 08.07.2022 749.999.990,20	% (a / f)	27,16%
g Saldo Vivo acumulado Derechos Credito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(>6 meses) Actual 30.09.2025 28.768.146,00		
h Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation	Actual 30.09.2025 38		
i Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Precedente 24.09.2025 190.230.869,54		
j Saldo vivo acumulado de Derechos Credito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>6 meses) Precedente 24.09.2025 28.233.257,15		
k Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio	Actual 30.09.2025 3,84%		
l Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio	Precedente 24.09.2025 3,76%		
m Valor de referencia Reference Value	Actual 30.09.2025 7,500%		
n Saldo Vivo Derechos Credito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses) Precedente 24.09.2025 0,00		
o Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 10 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses) Remaining available Funds after payment of items 1st to 10th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)	Precedente 24.09.2025 7.671.621,07		
p Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	Precedente 24.09.2025 0,00		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Serie A	Precedente 24.09.2025 127.074.241,20	% (A / I)	66,800%
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente 24.09.2025 21.559.502,00	% (B / I)	11,333%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente 24.09.2025 12.682.060,00	% (C / I)	6,667%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente 24.09.2025 8.116.518,40	% (D / I)	4,267%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente 24.09.2025 4.058.259,20	% (E / I)	2,133%
F Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente 24.09.2025 3.043.694,40	% (F / I)	1,600%
G Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente 24.09.2025 13.696.624,80	% (G / I)	7,200%
H Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H	Precedente 24.09.2025 0,00		
I Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente 24.09.2025 190.230.900,00		

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:	Actual / Currently 24.10.2025 3.200.000,00	
a) 1,17% x (A+B+C+D+E+F+G)	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	30.09.2025	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 41.597.156,80	1.115.713,17	N
2.1.2 Serie C / Series C	30.09.2025	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 28.915.096,80	1.115.713,17	N
2.1.3 Serie D / Series D	30.09.2025	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 20.798.578,40	1.115.713,17	N
2.1.4 Serie E / Series E	30.09.2025	(I - (e+o)) > (F+G)	> 16.740.319,20	1.115.713,17	N
2.1.5 Serie F / Series F	30.09.2025	(I - (e+o)) > G	> 13.696.624,80	1.115.713,17	N
2.1.5 Serie G / Series G	30.09.2025	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	1.115.713,17	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 Gross Default Ratio > Reference Value	30.09.2025	k > m	> 7,50%	3,84%	N
(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%	30.09.2025	(l - m)	> 0,50%	0,07%	N
(iii) Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	24.10.2025	p	> 749.999,99	0,00	N
(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	30.09.2025	a	> 74.999.999,02	203.705.956,37	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% Delinquency Ratio > 5,00%	30.09.2025	b	> 5,00%	0,59%	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
30.09.2025	% (a / f)	< 10,00%	27,16%	N