

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

Actual / Current	24.09.2026
Actual / Current	31.08.2026
Precedente / Preceding	24.08.2026
	08.07.2022

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Derechos Crédito / Data: Receivables

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a	Saldo Vivo Derechos de Crédito Outstanding Balance of the Receivables	(b + c + d)	Actual 31.08.2026	125.192.547,61		
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>3 y <6 meses)	Actual 31.08.2026	777.252,30	% (b / e)	0,740%
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(<3 meses)	Actual 31.08.2026	104.321.114,14		
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses)	Actual 31.08.2026	20.094.181,17		
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses)	Actual 31.08.2026	105.098.366,44		
f	Saldo Vivo Derechos Crédito Outstanding Balance Receivables		Initial 08.07.2022	749.999.990,20	% (a / f)	16,69%
q	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivables	(≥6 meses)	Actual 31.08.2026	33.392.797,50		
h	Fechas de determinación desde Constitución Determination Date since Incorporation		Actual 31.08.2026	49		
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses)	Precedente 24.08.2026	110.718.680,52		
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(≥6 meses)	Precedente 24.08.2026	33.052.336,80		
k	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Actual 31.08.2026	4,45%		
l	Ratio Bruto de Dudosos Gross Default Ratio		Precedente 24.08.2026	4,41%		
m	Valor de referencia Reference Value		Actual 31.08.2026	7.500%		
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<6 meses)	Precedente 24.08.2026	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 24.08.2026	3.598.755,40		
p	Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount			38.092,62		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Serie A	Precedente 24.08.2026	73.960.125,00	% (A / l)	66,800%
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Serie B	Precedente 24.08.2026	12.548.125,00	% (B / l)	11,333%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Serie C	Precedente 24.08.2026	7.381.250,00	% (C / l)	6,667%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Serie D	Precedente 24.08.2026	4.724.000,00	% (D / l)	4,267%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Serie E	Precedente 24.08.2026	2.362.000,00	% (E / l)	2,133%
F	Saldo Principal Pendiente Serie F Outstanding Principal Balance Serie F	Precedente 24.08.2026	1.771.500,00	% (F / l)	1,600%
G	Saldo Principal Pendiente Serie G Outstanding Principal Balance Serie G	Precedente 24.08.2026	7.971.750,00	% (G / l)	7,200%
H	Saldo Principal Pendiente Serie H Outstanding Principal Balance Serie H	Precedente 24.08.2026	0,00		
I	Saldo Principal Pendiente Coateralizados (A+B+C+D+E+F+G) Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes	Precedente 24.08.2026	110.718.750,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve					
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	24.09.2026	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	31.08.2026	(I - (e+o)) > (C+D+E+F+G)	> 24.210.500,00	2.021.628,16	N
2.1.2 Serie C / Series C	31.08.2026	(I - (e+o)) > (D+E+F+G)	> 16.829.250,00	2.021.628,16	N
2.1.3 Serie D / Series D	31.08.2026	(I - (e+o)) > (E+F+G)	> 12.105.250,00	2.021.628,16	N
2.1.4 Serie E / Series E	31.08.2026	(I - (e+o)) > (F+G)	> 9.743.250,00	2.021.628,16	N
2.1.5 Serie F / Series F	31.08.2026	(I - (e+o)) > G	> 7.971.750,00	2.021.628,16	N
2.1.5 Serie G / Series G	31.08.2026	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	2.021.628,16	S/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					N
(i) Ratio Bruto Dudosos > Valor Referencia Gross Default Ratio > Reference Value	31.08.2026	k > m	> 7,50%	4,45%	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%	31.08.2026	(l - k)	> 0,50%	0,05%	N
(iii) Déficit de Amortización Principal Deficiency Amount	24.09.2026	p	> 749.999,99	38.092,62	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		a	> 74.999.999,02	125.192.547,61	N
(v) Ratio de Derechos de Crédito Morosos > 5,00% Delinquency Ratio > 5.00%	31.08.2026	b	> 5,00%	0,74%	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
31.08.2026	% (a / f)	< 10,00%	16,69%	N