

**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 **22.01.2025**  
**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)	Actual		
	<i>Outstanding Balance of the Receivables</i>				
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(>1 y <3 meses)	Actual		
	<i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>				
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(≤ 1 meses)	Actual		
	<i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>				
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(>3 meses)	Actual		
	<i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>				
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Actual		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>				
f	Saldo Vivo Derechos Crédito	(<3 meses)	Initial		
	<i>Outstanding Balance Receivables</i>				
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(>3 meses)	Actual		
	<i>cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable</i>				
h	Fechas de determinación desde Constitución	(>3 meses)	Actual		
	<i>Determination Date since Incorporation</i>				
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Precedente		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>				
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(<3 meses)	Precedente		
	<i>Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>				
k	Ratio Bruto de Dudosos	(<3 meses)	Actual		
	<i>Gross Default Ratio</i>				
l	Ratio Bruto de Dudosos	(<3 meses)	Precedente		
	<i>Gross Default Ratio</i>				
m	Valor de referencia		Actual		
	<i>Reference Value</i>				
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Precedente		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>				
o	Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 9 del OPP (	1.220.503,14			
	<i>Remaining available Funds after payment of items 1st to 9th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)</i>				
p	Déficit de Amortización				
	<i>Principal Deficiency Amount</i>				
q	Concentración mayor deudor				
	<i>The Outstanding Balance of the Receivables arising from Loans granted to the same Obligor, as percentage</i>				

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
31.01.2025	670.679.224,37		
31.01.2025	1.680.103,76	% (b / e)	0,252%
31.01.2025	665.752.997,57		
31.01.2025	3.246.123,04		
31.01.2025	667.433.101,33		
18.09.2024	749.979.466,23	% (a / f)	89,43%
24.02.2025	3.321.786,17		
31.01.2025	3		
22.01.2025	685.377.924,52		
22.01.2025	1.538.842,37		
31.01.2025	0,44%		
22.01.2025	0,21%		
31.01.2025	0,900%		
22.01.2025	685.377.924,52		
	18.491.487,59		
	0,00		
	0,015%		

**1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue**

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Precedente		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie A</i>				
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie B</i>				
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie C</i>				
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie D</i>				
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie E</i>				
F	Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie F</i>				
G	Saldo Principal Pendiente Serie G		Precedente		
	<i>Outstanding Principal Balance Serie G</i>				
I	Saldo Principal Pendiente Colateralizados (A+B+C+D+E+F)		Precedente		
	<i>Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes</i>				

22.01.2025	586.043.860,49	% (A / I)	85,507%
22.01.2025	13.707.559,50	% (B / I)	2,000%
22.01.2025	27.597.886,46	% (C / I)	4,027%
22.01.2025	31.984.305,50	% (D / I)	4,667%
22.01.2025	12.336.803,55	% (E / I)	1,800%
22.01.2025	13.707.559,50	% (F / I)	2,000%
22.01.2025	7.667.280,00	% (G / I)	1,119%
22.01.2025	685.377.975,00		

**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	18.09.2024	8.700.000,00
(ii) El mayor de / the higher of:		Actual / Currently	24.02.2025	7.742.224,83
a) 1,16% x (A+B+C+D+E+F)				7.742.224,83
b) Floor: 1.875.000 EUR				7.742.224,83
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve				7.742.224,83

<b>FR dotado?</b> Cash Reserve fully provisioned?
SI/YES

**2 Situación disparadores / Triggers status**
**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**

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
31.01.2025	(I - (e+o)) > F	> 13.707.559,50	-546.613,92	N
31.01.2025	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-546.613,92	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	31.01.2025	k > m	> 0,90%	0,44%	N
<i>Gross Default Ratio &gt; Reference Value</i>					
(ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	31.01.2025	(l - m)	> 0,50%	0,23%	N
<i>Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates &gt; +0,50%</i>					
(iii) Déficit de Amortización	24.02.2025	q	> 749.979,47	0,00	N
<i>Principal Deficiency Amount</i>					
(iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	< 749.979,46,23	670.679.224,37	N
<i>Outstanding Balance of the Receivables &lt; 10,00% of the Initial Balance of the Receivables</i>					
(v) Saldo vivo Derechos mismo deudor >= 2% Saldo vivo Derechos credito	31.01.2025	b	> 2,00%	0,015%	N
<i>Outstanding Balance of the Receivables same obligor &gt;= 2% Outstanding Balance of the Receivables</i>					

**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%	89,43%	N