

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

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
31.07.2025	573.917.869,28		
31.07.2025	2.055.417,26	% (b / e)	0,365%
31.07.2025	560.612.901,73		
31.07.2025	11.249.550,29		
31.07.2025	562.668.318,99		
18.09.2024	749.979.466,23	% (a / f)	76,52%
31.07.2025	13.328.710,66		
31.07.2025	9		
22.07.2025	579.896.332,79		
22.07.2025	11.456.738,61		
31.07.2025	1,78%		
22.07.2025	1,53%		
31.07.2025	2,100%		
22.07.2025	579.896.332,79		
	17.804.597,76		
	0,00		
	0,015%		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

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

22.07.2025	495.850.081,76	% (A / I)	85,507%
22.07.2025	11.597.928,00	% (B / I)	2,000%
22.07.2025	23.350.495,04	% (C / I)	4,027%
22.07.2025	27.061.832,00	% (D / I)	4,667%
22.07.2025	10.438.135,20	% (E / I)	1,800%
22.07.2025	11.597.928,00	% (F / I)	2,000%
22.07.2025	3.882.379,76	% (G / I)	0,669%
22.07.2025	579.896.400,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	6.526.953,15
El menor de / The lower of:	
(i) Fondo de Reserva Inicial / Initial Cash Reserve	8.700.000,00
(ii) El mayor de / the higher of:	
a) 1,16% x (A+B+C+D+E+F)	6.526.953,15
b) Floor: 1.875.000 EUR	6.526.953,15
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve	6.526.953,15

FR dotado?
Cash Reserve fully
provisioned?
SI/YES

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	-------------------------

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

31.07.2025	(I - (e+o)) > F	> 11.597.928,00	-576.516,75	N
31.07.2025	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-576.516,75	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	31.07.2025	k > m	> 2,10%	1,78%	N
	Gross Default Ratio > Reference Value					
(ii)	Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	31.07.2025	(l - m)	> 0,50%	0,25%	N
	Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%					
(iii)	Déficit de Amortización	22.08.2025	p	> 749.979,47	0,00	N
	Principal Deficiency Amount					
(iv)	Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	< 74.997.946,62	573.917.869,28	N
	Outstanding Balance of the Receivables < 10.00% of the Initial Balance of the Receivables					
(v)	Saldo vivo Derechos mismo deudor >= 2% Saldo vivo Derechos crédito	31.07.2025	q	> 2,00%	0,015%	N
	Outstanding Balance of the Receivables same obligor >= 2% Outstanding Balance of the Receivables					

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercitable Option Y/N
31.07.2025	% (a / f)	< 10,00%	76,52%	N