

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

Actual / Current	23.02.2026
Actual / Current	31.01.2026
Precedente / Preceding	22.01.2026
	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	31.01.2026	488.707.281,28
	Outstanding Balance of the Receivables		Current		
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(>1 y <3 meses)	Actual	31.01.2026	2.170.688,09
	Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(>1 and <3 months)	Current		
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 1 meses)	Actual	31.01.2026	469.066.277,33
	Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)	(≤1 months)	Current		
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(>3 meses)	Actual	31.01.2026	17.470.315,86
	Outstanding Balance Doubtful Receivables	(>3 months)	Current		
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Actual	31.01.2026	471.236.965,42
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<3 months)	Current		
f	Saldo Vivo Derechos Crédito		Initial	18.09.2024	749.979.466,23
	Outstanding Balance Receivables		Initial		
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(>3 meses)	Actual	31.01.2026	22.894.841,63
	cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable	(>3 months)	Current		
h	Fechas de determinación desde Constitución		Actual	31.01.2026	15
	Determination Date since Incorporation		Current		
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Precedente	22.01.2026	485.806.841,15
	Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables	(<3 months)	Preceding		
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(<3 meses)	Precedente	22.01.2026	21.048.773,45
	Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables	(<3 months)	Preceding		
k	Ratio Bruto de Dudosos		Actual	31.01.2026	3,05%
	Gross Default Ratio		Current		
l	Ratio Bruto de Dudosos		Precedente	22.01.2026	2,81%
	Gross Default Ratio		Preceding		
m	Valor de referencia		Actual	31.01.2026	3,300%
	Reference Value		Current		
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Precedente	22.01.2026	485.806.841,15
	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)				14.352.843,74
	Remaining available Funds after payment of items 1st to 9th of the waterfall (assuming no interest deferral has occurred)				
p	Déficit de Amortización				155.910,31
	Principal Deficiency Amount				
q	Concentración mayor deudor				0,015%
	The Outstanding Balance of the Receivables arising from Loans granted to the same Obligor, as percentage				

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
31.01.2026	488.707.281,28		
31.01.2026	2.170.688,09	% (b / e)	0,461%
31.01.2026	469.066.277,33		
31.01.2026	17.470.315,86		
31.01.2026	471.236.965,42		
18.09.2024	749.979.466,23	% (a / f)	65,16%
31.01.2026	22.894.841,63		
31.01.2026	15		
22.01.2026	485.806.841,15		
22.01.2026	21.048.773,45		
31.01.2026	3,05%		
22.01.2026	2,81%		
31.01.2026	3,300%		
22.01.2026	485.806.841,15		
22.01.2026	14.352.843,74		
	155.910,31		
	0,015%		

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

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Precedente	22.01.2026	415.397.265,25	% (A / I)	85,507%
	Outstanding Principal Balance Serie A		Preceding				
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente	22.01.2026	9.716.137,50	% (B / I)	2,000%
	Outstanding Principal Balance Serie B		Preceding				
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente	22.01.2026	19.561.823,50	% (C / I)	4,027%
	Outstanding Principal Balance Serie C		Preceding				
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente	22.01.2026	22.670.987,50	% (D / I)	4,667%
	Outstanding Principal Balance Serie D		Preceding				
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente	22.01.2026	8.744.523,75	% (E / I)	1,800%
	Outstanding Principal Balance Serie E		Preceding				
F	Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente	22.01.2026	9.716.137,50	% (F / I)	2,000%
	Outstanding Principal Balance Serie F		Preceding				
G	Saldo Principal Pendiente Serie G		Precedente	22.01.2026	990.203,36	% (G / I)	0,204%
	Outstanding Principal Balance Serie G		Preceding				
I	Saldo Principal Pendiente Colateralizados (A+B+C+D+E+F)		Precedente	22.01.2026	485.806.875,00		
	Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes		Preceding				

22.01.2026	415.397.265,25	% (A / I)	85,507%
22.01.2026	9.716.137,50	% (B / I)	2,000%
22.01.2026	19.561.823,50	% (C / I)	4,027%
22.01.2026	22.670.987,50	% (D / I)	4,667%
22.01.2026	8.744.523,75	% (E / I)	1,800%
22.01.2026	9.716.137,50	% (F / I)	2,000%
22.01.2026	990.203,36	% (G / I)	0,204%
22.01.2026	485.806.875,00		

**1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve**

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve				5.468.157,93
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	23.02.2026		5.468.157,93
a) 1,16% x (A+B+C+D+E+F)				5.468.157,93
b) Floor: 1.875.000 EUR				5.468.157,93
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve				5.468.157,93

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

**2 Situación disparadores / Triggers status**

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	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**

31.01.2026	(I - (e+o)) > F	> 9.716.137,50	217.065,84	N
31.01.2026	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	217.065,84	SI/Y

**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	31.01.2026	k > m	> 3,30%	3,05%	N
Gross Default Ratio > Reference Value					
(ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	31.01.2026	(l - m)	> 0,50%	0,24%	N
Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%					
(iii) Déficit de Amortización	23.02.2026	p	> 749.979,47	155.910,31	N
Principal Deficiency Amount					
(iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	< 74.997.946,62	488.707.281,28	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	31.01.2026	q	> 2,00%	0,015%	N
Outstanding Balance of the Receivables same obligor >=2% Outstanding Balance of the Receivables					

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercitable Option Y/N
31.01.2026	% (a / f)	< 10,00%	65,16%	N