

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

 Actual / Current **23.03.2026**
 Actual / Current **28.02.2026**
 Precedente / Preceding **23.02.2026**
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	28.02.2026	476.291.373,59		
	<i>Outstanding Balance of the Receivables</i>						
b	Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos)	(>1 y <3 meses)	Actual	28.02.2026	1.827.444,82	% (b / e)	0,400%
	<i>Outstanding Balance Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>						
c	Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos)	(≤ 1 meses)	Actual	28.02.2026	455.286.973,79		
	<i>Outstanding Balance Non-Delinquent Receivables (Non-Doubtful)</i>						
d	Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos	(>3 meses)	Actual	28.02.2026	19.176.954,98		
	<i>Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>						
e	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Actual	28.02.2026	457.114.418,61		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
f	Saldo Vivo Derechos Crédito		Initial	18.09.2024	749.979.466,23	% (a / f)	63,51%
	<i>Outstanding Balance Receivables</i>						
g	Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos	(>3 meses)	Actual	28.02.2026	24.655.773,34		
	<i>cumulative Outstanding Balance of Doubtful Receivable</i>						
h	Fechas de determinación desde Constitución	(>3 meses)	Actual	28.02.2026	16		
	<i>Determination Date since Incorporation</i>						
i	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Precedente	23.02.2026	471.236.965,42		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
j	Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos	(<3 meses)	Precedente	23.02.2026	22.894.841,63		
	<i>Cumulative Outstanding Balance Doubtful Receivables</i>						
k	Ratio Bruto de Dudosos		Actual	28.02.2026	3,29%		
	<i>Gross Default Ratio</i>						
l	Ratio Bruto de Dudosos		Precedente	23.02.2026	3,05%		
	<i>Gross Default Ratio</i>						
m	Valor de referencia		Actual	28.02.2026	3,500%		
	<i>Reference Value</i>						
n	Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos	(<3 meses)	Precedente	23.02.2026	471.236.965,42		
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Receivables</i>						
o	Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 9 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses)				14.078.692,31		
	<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				87.109,11		
	<i>Principal Deficiency Amount</i>						
q	Concentración mayor deudor				0,015%		
	<i>The Outstanding Balance of the Receivables arising from Loans granted to the same Obligor, as percentage</i>						

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Precedente	23.02.2026	403.072.377,07	% (A / I)	85,507%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie A</i>						
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente	23.02.2026	9.427.858,50	% (B / I)	2,000%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie B</i>						
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente	23.02.2026	18.981.421,78	% (C / I)	4,027%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie C</i>						
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente	23.02.2026	21.998.336,50	% (D / I)	4,667%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie D</i>						
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente	23.02.2026	8.485.072,65	% (E / I)	1,800%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie E</i>						
F	Saldo Principal Pendiente Serie F		Precedente	23.02.2026	9.427.858,50	% (F / I)	2,000%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie F</i>						
G	Saldo Principal Pendiente Serie G		Precedente	23.02.2026	990.203,36	% (G / I)	0,210%
	<i>Outstanding Principal Balance Serie G</i>						
I	Saldo Principal Pendiente Colateralizados (A+B+C+D+E+F)		Precedente	23.02.2026	471.392.925,00		
	<i>Outstanding Principal Balance of the Collateralised Notes</i>						

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve					5.303.538,27		
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:							
a) 1,16% x (A+B+C+D+E+F)			Actual / Currently	23.03.2026	5.303.538,27		
b) Floor: 1.875.000 EUR					5.303.538,27		
Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve					5.303.538,27		

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

28.02.2026	(I - (e+o)) > F	> 9.427.858,50	199.814,08	N
28.02.2026	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	199.814,08	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	28.02.2026	k > m	> 3,50%	3,29%	N
<i>Gross Default Ratio > Reference Value</i>					
(ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%	28.02.2026	(l - m)	> 0,50%	0,24%	N
<i>Increase of Gross Default Ratio during 2 consecutive Payment Dates > +0,50%</i>					
(iii) Déficit de Amortización	23.03.2026	p	> 749.979,47	87.109,11	N
<i>Principal Deficiency Amount</i>					
(iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial		a	< 74.997.946,62	476.291.373,59	N
<i>Outstanding Balance of the Receivables < 10,00% of the Initial Balance of the Receivables</i>					
(v) Saldo vivo Derechos mismo deudor >= 2% Saldo vivo Derechos crédito	28.02.2026	q	> 2,00%	0,015%	N
<i>Outstanding Balance of the Receivables same obligor >=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
28.02.2026	% (a / f)	< 10,00%	63,51%	N