

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
22.10.2025
30.09.2025
22.09.2025
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)
- b Saldo Vivo Dchos Crédito Morosos (no Dudosos) (>1 y <3 meses)
- c Saldo Vivo Derechos Crédito no Morosos (no Dudosos) (≤ 1 meses)
- d Saldo Vivo Derechos Crédito Dudosos (≥ 3 meses)
- e Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos (<3 meses)
- f Saldo Vivo Derechos Crédito
- g Saldo Vivo acumulado Derechos Crédito Dudosos (>3 meses)
- h Fechas de determinación desde Constitución
- i Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos (<3 meses)
- j Saldo vivo acumulado de Derechos Crédito Dudosos (<3 meses)
- k Ratio Bruto de Dudosos
- l Ratio Bruto de Dudosos
- m Valor de referencia
- n Saldo Vivo Derechos Crédito no Dudosos (<3 meses)
- o Fondos Disponibles después de pagar ítems del 1 al 9 del OPP (asumiendo que no se produce postergación de intereses)
- p Déficit de Amortización
- q Concentración mayor deudor

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
30.09.2025	546.156.067,89		
30.09.2025	1.927.602,75	% (b / e)	0,362%
30.09.2025	529.991.554,12		
30.09.2025	14.236.911,02		
30.09.2025	531.919.156,87		
18.09.2024	749.979.466,23	% (a / f)	72,82%
30.09.2025	16.638.797,39		
30.09.2025	11		
22.09.2025	548.130.242,63		
22.09.2025	14.981.748,15		
30.09.2025	2,22%		
22.09.2025	2,00%		
30.09.2025	2,500%		
22.09.2025	548.130.242,63		
22.09.2025	16.741.098,37		
	0,00		
	0,015%		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

- A Saldo Principal Pendiente Serie A
- B Saldo Principal Pendiente Serie B
- C Saldo Principal Pendiente Serie C
- D Saldo Principal Pendiente Serie D
- E Saldo Principal Pendiente Serie E
- F Saldo Principal Pendiente Serie F
- G Saldo Principal Pendiente Serie G
- I Saldo Principal Pendiente Colateralizados (A+B+C+D+E+F)

22.09.2025	468.687.948,52	% (A / I)	85,507%
22.09.2025	10.962.606,00	% (B / I)	2,000%
22.09.2025	22.071.380,08	% (C / I)	4,027%
22.09.2025	25.579.414,00	% (D / I)	4,667%
22.09.2025	9.866.345,40	% (E / I)	1,800%
22.09.2025	10.962.606,00	% (F / I)	2,000%
22.09.2025	2.970.381,00	% (G / I)	0,542%
22.09.2025	548.130.300,00		

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
- (ii) El mayor de / the higher of:
- a) 1,16% x (A+B+C+D+E+F)
- b) Floor: 1.875.000 EUR
- Fondo de Reserva Dotado / Provisioned Cash Reserve

6.170.262,72
8.700.000,00
6.170.262,72
6.170.262,72
6.170.262,72

FR dotado?
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	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
30.09.2025	(I - (e+o)) > F	> 10.962.606,00	-529.955,24	N
30.09.2025	(I - (e+o)) > 0	> 0,00	-529.955,24	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
- (ii) Incremento de Ratio Bruto Dudosos durante 2 Fechas de Pagos seguidas > +0,50%
- (iii) Déficit de Amortización
- (iv) Saldo Vivo de Derechos de Crédito < 10% * Saldo Vivo Inicial
- (v) Saldo vivo Derechos mismo deudor >= 2% Saldo vivo Derechos crédito

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercitable Option Y/N
30.09.2025	% (a / f)	< 10,00%	72,82%	N