

## **CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización**

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022

Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización por encargo de los administradores de CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. (la Sociedad gestora):

### Informe sobre las cuentas anuales

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

#### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España  
Tel.: +34 915 684 400/ +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, [www.pwc.es](http://www.pwc.es)

1

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="272 461 826 521">Cumplimiento normativo del folleto de emisión del Fondo</p> <p data-bbox="272 555 826 763">De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1 de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo y Folleto de Emisión.</p> <p data-bbox="272 792 826 884">De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 3.g), 6 y 7 de las cuentas anuales adjuntas:</p> <ul data-bbox="272 913 826 1832" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="272 913 826 1189">• En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.</li> <li data-bbox="272 1218 826 1426">• Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 7 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.</li> <li data-bbox="272 1456 826 1583">• Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el Folleto de emisión.</li> <li data-bbox="272 1612 826 1832">• Tal y como se detalla en la nota 3.f) de las cuentas anuales adjuntas, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia entre los ingresos y los gastos devengados teniendo en cuenta el orden de la prelación de pagos a los Pasivos del Fondo.</li> </ul> <p data-bbox="272 1861 826 2103">Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como una cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.</p>	<p data-bbox="858 555 1453 674">El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U., como Sociedad gestora del mismo.</p> <p data-bbox="858 703 1075 734"><i>Fondo de reserva</i></p> <p data-bbox="858 763 1437 913">En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone en cada fecha de pago del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:</p> <ul data-bbox="858 943 1453 1160" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="858 943 1453 1003">• Análisis de la información facilitada por la Sociedad Gestora.</li> <li data-bbox="858 1032 1453 1160">• Obtención de confirmación del saldo de tesorería, que incluye el Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2022.</li> </ul> <p data-bbox="858 1189 1031 1220"><i>Tasa de mora</i></p> <p data-bbox="858 1249 1453 1458">En cuanto a la tasa de mora de los activos titulizados, hemos llevado a cabo procedimientos con objeto de verificar que no se incurre en alguna de las causas que pudiera llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo. A continuación, se describen los principales procedimientos realizados:</p> <ul data-bbox="858 1487 1453 1917" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="858 1487 1453 1832">• Hemos verificado el correcto cumplimiento del cálculo de la provisión por deterioro de los activos titulizados en base a la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y de los principios contables descritos en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo, mediante la re-ejecución del cálculo de dicha provisión según lo establecido en la normativa contable aplicable.</li> <li data-bbox="858 1861 1453 1917">• Adicionalmente, hemos re-ejecutado el cálculo de la tasa de mora reportada.</li> </ul>

**Cuestiones clave de la auditoría****Modo en el que se han tratado en la auditoría***Prelación de cobros y pagos*

Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:

- Verificación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa al cedente a 31 de diciembre de 2022. Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

*Repercusión de ganancias*

En relación con la repercusión de ganancias hemos verificado que se han imputado las ganancias adecuadamente a los Pasivos en el orden de la prelación de pagos establecida.

Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

**Otra información: Informe de gestión**

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales**

---

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

---

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los administradores de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con los mismos para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

## **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

---

### **Informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora**

---

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora de fecha 30 de marzo de 2023.

---

### **Periodo de contratación**

---

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 31 de marzo de 2022, nos nombraron como auditores por un periodo de un año, para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.



---

**Servicios prestados**

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

---

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

30 de marzo de 2023



PricewaterhouseCoopers  
Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/01011

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

---

## **CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2022 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente

**CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021**  
(Miles de euros)

ACTIVO	Nota	31/12/22	31/12/21(*)	PASIVO	Nota	31/12/22	31/12/21(*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>679.312</b>	<b>994.798</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>836.562</b>	<b>1.199.867</b>
Activos financieros a largo plazo		679.312	994.798	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos titulizados	4	679.312	994.798	Provisión garantías financieras		-	-
Participaciones hipotecarias	-	-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Certificados de transmisión de hipoteca	-	-	-	Otras provisiones		-	-
Préstamos hipotecarios	-	-	-	<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>	7	<b>836.562</b>	<b>1.199.867</b>
Cédulas hipotecarias	-	-	-	Obligaciones y otros valores emitidos		783.635	1.126.071
Préstamos a promotores	-	-	-	Serie no subordinadas		465.135	807.571
Préstamos a PYMES		672.239	986.428	Serie subordinadas		318.500	318.500
Préstamos a empresas	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos Corporativos	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas territoriales	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de Tesorería	-	-	-	Deudas con entidades de crédito	6	52.927	73.796
Deuda subordinada	-	-	-	Préstamo subordinado		52.927	73.796
Créditos AAPP	-	-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamo Consumo	-	-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo automoción	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	6	-	(50)
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cuentas a cobrar	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derechos de crédito futuros	-	-	-	Derivados		-	-
Bonos de titulización	-	-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cédulas internacionalización	-	-	-	Derivados de negociación		-	-
Otros	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Activos dudosos -principal-		11.145	14.039	Garantías financieras		-	-
Activos dudosos -intereses-	-	-	-	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(4.072)	(5.669)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-	<b>Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
Derivados	-	-	-	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>265.233</b>	<b>319.747</b>
Derivados de cobertura	-	-	-	<b>Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
Derivados de negociación	-	-	-	<b>Provisiones a corto plazo</b>		-	-
Otros activos financieros	-	-	-	Provisión garantías financieras		-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	Otras provisiones		-	-
Garantías financieras	-	-	-	<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>	7	<b>263.273</b>	<b>319.676</b>
Otros	-	-	-	Obligaciones y otros valores emitidos		262.694	318.675
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-	-	Serie no subordinadas		261.161	316.509
<b>Activos por impuesto diferido</b>		-	-	Serie subordinadas		-	-
<b>Otros activos no corrientes</b>		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		1.533	2.166
		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>422.483</b>	<b>524.816</b>	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	575	997
Activos financieros a corto plazo		268.900	323.681	Préstamo subordinado		67	267
Activos titulizados	4	268.900	323.681	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Participaciones hipotecarias	-	-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos hipotecarios	-	-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		508	730
Cédulas hipotecarias	-	-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Préstamos a promotores	-	-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		261.267	316.695	Derivados		-	-
Préstamos a empresas	-	-	-	Derivados de cobertura		-	-
Préstamos Corporativos	-	-	-	Derivados de negociación		-	-
Cédulas territoriales	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Bonos de Tesorería	-	-	-	Otros pasivos financieros	8	4	4
Deuda subordinada	-	-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar		4	4
Créditos AAPP	-	-	-	Garantías financieras		-	-
Préstamo Consumo	-	-	-	Otros		-	-
Préstamo automoción	-	-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	-	-	-	<b>Ajustes por periodificaciones</b>	5	<b>1.960</b>	<b>71</b>
Cuentas a cobrar	-	-	-	Comisiones		1.960	71
Derechos de crédito futuros	-	-	-	Comisión sociedad gestora	1	50	71
Bonos de titulización	-	-	-	Comisión administrador	1	19	26
Cédulas internacionalización	-	-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Otros	-	-	-	Comisión variable	1	1.891	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		2.647	2.813	Otras comisiones del cedente		-	-
Intereses vencidos e impagados		10	16	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	5	-	(26)
Activo dudoso -principal-		7.783	6.906	Otros		-	-
Activos dudosos -intereses-		59	68	<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(2.866)	(2.817)	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Derivados	-	-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Derivados de cobertura	-	-	-			-	-
Derivados de negociación	-	-	-			-	-
Otros activos financieros	-	-	-			-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-			-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-			-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	-	-			-	-
Garantías financieras	-	-	-			-	-
Otros	-	-	-			-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-	-			-	-
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		-	-			-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5,6	<b>153.583</b>	<b>201.135</b>			-	-
Tesorería		153.583	201.135			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.101.795</b>	<b>1.519.614</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.101.795</b>	<b>1.519.614</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2022.

**CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021(*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>22.109</b>	<b>29.646</b>
Activos titulizados	4	22.109	29.646
Otros activos financieros		-	-
<b>Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(12.428)</b>	<b>(16.950)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(9.312)	(12.676)
Deudas con entidades de crédito	6	(3.116)	(4.274)
Otros pasivos financieros		-	-
<b>Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>9.681</b>	<b>12.696</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
<b>Diferencias de cambio (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(3.699)</b>	<b>(1.014)</b>
Servicios exteriores		(70)	(64)
Servicios de profesionales independientes	9	(70)	(64)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	5	(3.629)	(950)
Comisión de Sociedad gestora	1	(305)	(417)
Comisión administración	1	(112)	(155)
Comisión del agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		(3.192)	(357)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	4	<b>(5.905)</b>	<b>(11.205)</b>
Deterioro neto de activos titulizados		(5.905)	(11.205)
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Dotación provisión por garantías financieras		-	-
Dotación provisión por margen de intermediación		-	-
Dotación otras provisiones		-	-
<b>Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	<b>3-g</b>	<b>(76)</b>	<b>(477)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto sobre beneficios	10	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2022.

**CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021(*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>7.172</b>	<b>11.657</b>
<b>Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>		<b>9.007</b>	<b>12.709</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	22.290	30.776
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos		(9.945)	(13.383)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		(3.338)	(4.684)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
<b>Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>		<b>(1.766)</b>	<b>(982)</b>
Comisión sociedad gestora		(326)	(441)
Comisión administrador		(120)	(164)
Comisión agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		(1.300)	(357)
Otras comisiones		-	-
<b>Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>	<b>9</b>	<b>(69)</b>	<b>(70)</b>
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación		-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación		-	-
Otros pagos de explotación		(69)	(70)
Otros cobros de explotación		-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>		<b>(54.724)</b>	<b>(66.638)</b>
<b>Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>7</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	<b>5</b>	<b>(33.605)</b>	<b>(25.002)</b>
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados		297.942	368.766
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados		59.974	79.493
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados		3.034	2.978
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		3.229	1.414
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		(397.784)	(477.653)
<b>Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>6</b>	<b>(21.119)</b>	<b>(41.636)</b>
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito		(21.119)	(41.636)
Pagos a Administraciones Públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
<b>INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(47.552)</b>	<b>(54.981)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo</b>		<b>201.135</b>	<b>256.116</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del periodo</b>	<b>5,6</b>	<b>153.583</b>	<b>201.135</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo a 31 de diciembre de 2022.

**CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021**  
(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021(*)
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>		-	-
<b>Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>		-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos a 31 de diciembre de 2022.

## **CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización**

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2022

### **1. Reseña del Fondo**

CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 26 de noviembre de 2019, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. La función del Fondo consiste en la adquisición de Activos Titulizados derivados de préstamos hipotecarios, préstamos no hipotecarios, disposiciones de crédito hipotecario así como de disposiciones de crédito no hipotecarias concedidas para financiar a autónomos, a microempresas o a pequeñas y medianas empresas (PYMES) domiciliadas en España que cumplen con la definición de la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003 – véase Nota 4 – (en adelante, “los Activos Titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 2.450.000 miles de euros, (véase Nota 7). La adquisición de los Activos Titulizados, así como el desembolso de los bonos de titulización, se ha producido el 29 de noviembre de 2019, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo. El Fondo presenta un número NIF V-88519996, CNAE 6430 y Código LEI 95980044EUSJBZJFQY07.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U., (anteriormente GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 189.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora está compuesta por una parte fija inicial de 70 miles de euros pagada en la fecha de desembolso y una parte variable periódica que se devengará trimestralmente calculada como el 0,025% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 25 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2022 ha ascendido a 305 miles de euros (417 miles de euros durante el ejercicio 2021).

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 22 de enero, 22 de abril, 22 de julio y 22 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) calculada en base al 0,01% anual del Saldo Vivo Pendiente de los Activos en la Fecha de Determinación del Fondo inmediatamente anterior a la Fecha de Pago en curso. El importe de la mencionada contraprestación ha ascendido a 112 miles de euros durante el ejercicio 2022 (155 miles de euros durante el ejercicio 2021). Asimismo, el Banco obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los activos titulizados es CaixaBank.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

En referencia al Estado S.06 – Notas Explicativas, anexo a la Memoria Anual, durante el ejercicio 2022 y hasta la fecha de formulación no se han producido cambios significativos en el fondo.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

Con fecha 1 de mayo de 2016 entró en vigor la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, derogando la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

### ***a) Imagen fiel***

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 30 de marzo de 2023.

Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores expresados en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativos.

### ***b) Principios contables no obligatorios aplicados***

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

**c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

**d) Comparación de la información**

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2021 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2022.

**e) Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2021.

**g) Cambio en criterios contables**

Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios de criterios contables de otra naturaleza significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2021.

**h) Impacto medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

***i) Empresa en funcionamiento***

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

***j) Hechos posteriores***

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2022, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las notas de esta memoria que tengan un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

**3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2022, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril y sus modificaciones posteriores:

***a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración***

*i. Definición*

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

*ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente*

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

*iii. Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos Titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Otros activos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

#### *iv. Clasificación de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Otros pasivos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

#### **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

##### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera cobrar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

##### *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2022 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

### *iii. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultados de operaciones financieras (neto)” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

## **c) Deterioro del valor de los activos financieros**

### *i. Definición*

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses de impago indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos. No obstante, el importe de la provisión que resulte de la aplicación de modelos estadísticos, no podrá ser inferior al que se obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en dicha Circular, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación y aplicando una determinada ponderación sobre el valor de tasación para las operaciones con garantía inmobiliaria. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de valor de los activos financieros del Fondo, teniendo en cuenta las características de dichos activos, es la basada en los modelos internos estadísticos desarrollados por el Grupo CaixaBank.

*ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

**d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

**e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

*i. Ingresos y gastos por intereses*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

*ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

### *iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en los apartados f y g de esta Nota.

### **f) Remuneración variable**

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

### **g) Repercusión de pérdidas**

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

#### ***h) Impuesto sobre Beneficios***

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2022 y 2021 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo. Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015), el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

#### ***i) Transacciones en moneda extranjera***

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

#### ***j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros***

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

**k) Compensación de saldos**

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

**l) Estados de ingresos y gastos reconocidos**

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

**m) Estados de flujos de efectivo**

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

#### 4. Activos Titulizados

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 26 de noviembre de 2019 integran los activos titulizados pendientes de amortizar emitidos por el Banco.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Activos Titulizados sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.388.100</b>	<b>382.211</b>	<b>1.770.311</b>
Amortización de principal	-	(371.744)	(371.744)
Amortizaciones anticipadas	-	(79.493)	(79.493)
Otros (1)	-	(15.951)	(15.951)
Trasposos a activo corriente	(401.672)	401.672	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>986.428</b>	<b>316.695</b>	<b>1.303.123</b>
Amortización de principal	-	(300.976)	(300.976)
Amortizaciones anticipadas	-	(59.974)	(59.974)
Otros (1)	-	(8.667)	(8.667)
Trasposos a activo corriente	(314.189)	314.189	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>672.239</b>	<b>261.267</b>	<b>933.506</b>

- (1) "Otros" incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes "Activos financieros a corto plazo – Activos Titulizados – Activos dudosos", de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en "Otros" los trasposos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2022, ha sido a 2,3% (1,84% durante el ejercicio 2021). El tipo de cartera a 31 de diciembre de 2022 máximo asciende a 14,90% siendo el mínimo 0% (14,90% y 0% a 31 de diciembre de 2021). El importe devengado en el ejercicio 2022 por este concepto ha ascendido a 21.237 miles de euros (28.525 miles de euros durante el ejercicio 2021), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos Titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 236 miles de euros en concepto de intereses de demora (240 miles de euros en el 2021) y 636 miles de euros por comisiones percibidas de los derechos de crédito (881 miles de euros en el 2021). A 31 de diciembre de 2022 los intereses devengados no vencidos pendientes de cobro ascendían a 2.647 miles de euros (2.813 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

En los estados S.05.1.F - Distribución Geográfica activos titulizados y S.05.1.G – Concentración de los diez primeros deudores/emisores con más concentración, juntamente con Concentración Sectorial (CNAE), ambos listados anexos a la Memoria Anual, se muestra la información relativa sobre concentraciones de riesgo de los activos titulizados.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2022 de los Activos Titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se encuentra detallado en el estado S.05.1 cuadro C.

## Activos Dudosos

La composición del saldo de los Activos Titulizados considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2022 y 2021, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	18.928	20.945
<i>Intereses (1)</i>	59	68
<b>Total</b>	<b>18.987</b>	<b>21.013</b>

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.B – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

En los Activos Dudosos encontramos saldos clasificados como dudosos por razones de morosidad o por otras razones (ver detalle en el Estado S.05.4.A – Anexo a la Memoria Anual)”. A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2022 y 2021, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	20.945	19.748
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	23.067	29.915
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(10.807)	(14.820)
Recuperación en efectivo	(14.277)	(13.898)
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>18.928</b>	<b>20.945</b>

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2022 y 2021 en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	20.123	6.657
Entradas a activos fallidos durante el ejercicio	10.807	14.820
Recuperación en efectivo	(3.354)	(1.478)
Otros	75	124
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>27.651</b>	<b>20.123</b>

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2022 y 2021, en el saldo de correcciones de valor por deterioro de los Activos Titulizados:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Saldo al inicio del ejercicio	(8.486)	(10.623)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(12.669)	(17.230)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	3.410	4.547
Utilizaciones	10.807	14.820
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>(6.938)</b>	<b>(8.486)</b>

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Correcciones de valor por morosidad	(6.938)	(8.486)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
<b>Total</b>	<b>(6.938)</b>	<b>(8.486)</b>

El saldo del epígrafe "Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de valores titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los traspasos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Activos Titulizados pendientes de amortización sea inferior a 245.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2023.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 1,9873%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los Activos Titulizados que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2022.

## 5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en la Entidad Cedente. Esta cuenta devenga un tipo de interés de referencia de los bonos determinado para cada período de devengo de intereses, y aplicable desde el primer día del mes natural siguiente a cada fecha de pago, con un mínimo del 0%. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la categoría “BBB(high)” según la agencia calificadora “DBRS” y “Ba2” según “Moody’s Investors Service” según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2022, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2022, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
24/01/2022	A	2.201	-	118.514	-	(5.978)	-
	B	665	-	-	-		
22/04/2022	A	1.844	-	97.788	-	(5.570)	-
	B	623	-	-	-		
22/07/2022	A	1.721	-	100.172	-	(4.596)	(1.262)
	B	644	-	-	-		
24/10/2022	A	1.582	-	81.310	-	(4.708)	(39)
	B	665	-	-	-		

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2021, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
22/01/2021	A	3.070	-	130.173	-	(24.899)	-
	B	651	-	-	-		
22/04/2021	A	2.759	-	115.025	-	(6.118)	-
	B	637	-	-	-		
22/07/2021	A	2.572	-	105.265	-	(5.406)	-
	B	644	-	-	-		
22/10/2021	A	2.398	-	127.189	-	(4.948)	357
	B	651	-	-	-		

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2022:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>386.469</b>	<b>1.680.191</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	297.942	1.136.953
Cobros por amortizaciones anticipadas	59.974	318.364
Cobros por intereses ordinarios	21.773	91.689
Cobros por intereses previamente impagados	517	2.364
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	6.263	14.870
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	115.950
<b>Pasivo</b>	<b>434.021</b>	<b>1.526.609</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	397.784	1.405.204
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	7.347	31.552
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.598	7.503
Pagos por amortización de préstamos subordinados	21.119	62.967
Pagos por intereses de préstamos subordinados	3.338	13.278
Otros pagos del período	1.835	6.104

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2021.

Liquidación de cobros y pagos del período ( <i>miles de euros</i> )	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>483.427</b>	<b>1.293.722</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	368.766	839.010
Cobros por amortizaciones anticipadas	79.493	258.390
Cobros por intereses ordinarios	29.374	69.916
Cobros por intereses previamente impagados	802	1.847
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	4.392	8.608
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	115.950
<b>Pasivo</b>	<b>538.409</b>	<b>1.092.587</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	477.653	1.007.420
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	10.799	24.205
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.584	4.905
Pagos por amortización de préstamos subordinados	41.638	41.848
Pagos por intereses de préstamos subordinados	4.684	9.940
Otros pagos del período	1.051	4.269

A continuación, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2022:

Liquidación de cobros y pagos del período ( <i>miles de euros</i> )	Contractual	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>522.814</b>	<b>1.561.221</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	417.161	1.200.451
Cobros por amortizaciones anticipadas	77.061	295.039
Cobros por intereses ordinarios	27.920	64.353
Cobros por intereses previamente impagados	3	7
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	668	1.370
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<b>Pasivo</b>	<b>488.601</b>	<b>1.461.477</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	472.086	1.402.690
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	7.774	33.498
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.598	7.520
Pagos por amortización de préstamos subordinados	267	733
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.877	17.035
Otros pagos del período	-	-

Seguidamente, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2021:

Liquidación de cobros y pagos del período ( <i>miles de euros</i> )	Contractual	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>622.386</b>	<b>1.038.407</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	474.443	783.290
Cobros por amortizaciones anticipadas	110.804	217.978
Cobros por intereses ordinarios	36.433	36.433
Cobros por intereses previamente impagados	3.510	3.510
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	702	702
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<b>Pasivo</b>	<b>570.866</b>	<b>972.876</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	550.482	930.604
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	11.681	25.724
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	2.583	4.923
Pagos por amortización de préstamos subordinados	267	467
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.853	11.159
Otros pagos del período	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2022:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>71</b>	<b>26</b>	-	-
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2022</b>	<b>305</b>	<b>112</b>	<b>20</b>	<b>3.192</b>
Pagos a 24 de enero 2022	(94)	(35)	(5)	-
Pagos a 22 de abril 2022	(81)	(30)	(5)	-
Pagos a 22 de julio de 2022	(77)	(28)	(5)	(1.262)
Pagos a 24 de octubre de 2022	(74)	(26)	(5)	(39)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>50</b>	<b>19</b>	-	<b>1.891</b>
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2021:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>95</b>	<b>35</b>	-	-
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2021</b>	<b>417</b>	<b>155</b>	<b>20</b>	<b>357</b>
Pagos a 22 de enero 2021	(122)	(45)	(5)	-
Pagos a 22 de abril 2021	(112)	(41)	(5)	-
Pagos a 22 de julio de 2021	(106)	(39)	(5)	-
Pagos a 22 de octubre de 2021	(100)	(39)	(5)	(357)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>71</b>	<b>26</b>	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

#### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Comisiones”, del margen de intermediación positivo o negativo obtenido (véanse Nota 3-f y 3-g). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de Euros	
	2022	2021
<b>Saldos al inicio del ejercicio</b>	<b>(26)</b>	<b>(35)</b>
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	26	9
Reclasificación de correcciones de valor	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>(26)</b>

#### 6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Préstamo Subordinado 1:** la Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 800 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha amortizado 267 miles de euros (267 miles de euros durante el 2021).

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés fijo anual, pagadero trimestralmente, del 3%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2022, ha ascendido a 5 miles de euros (14 miles de euros durante el ejercicio 2021), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2022 asciende a 1 miles de euros (2 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

- b) Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo del balance incluye al 31 de diciembre de 2022 un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 115.150 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el "Fondo de Reserva"), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante el ejercicio 2022, el Fondo ha amortizado 20.852 miles de euros (41.371 miles de euros en 2021).

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés fijo anual, pagadero trimestralmente del 5%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2022, ha ascendido a 3.111 miles de euros (4.260 miles de euros en el ejercicio 2021), que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2022 ha ascendido a 507 miles de euros (728 miles de euros en el ejercicio 2021).

#### **Fondo de Reserva**

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva a 31 de diciembre de 2022, con cargo al desembolso del préstamo subordinado mencionado anteriormente, por un importe igual a 52.927 miles de euros.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el Fondo de Reserva alcance el nivel mínimo requerido conforme a las reglas establecidas a continuación.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será el 4,7% del saldo de principal pendiente de pago de las series A y B, conjuntamente.

No podrá reducirse el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva en el caso de que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- No hubiera transcurrido el primer año de vida del Fondo desde la Fecha de Constitución.
- Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.

Al 31 de diciembre de 2022 el importe correspondiente al Fondo de Reserva requerido ascendía a 52.927 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2022 y el 2021, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>115.150</b>	<b>115.150</b>	<b>256.116</b>
Saldos a 22 de enero de 2021	90.251	90.251	95.604
Saldos a 22 de abril de 2021	84.133	84.133	88.995
Saldos a 22 de julio de 2021	78.727	78.727	84.220
Saldos a 22 de octubre de 2021	73.779	73.779	79.889
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>73.779</b>	<b>73.779</b>	<b>201.135</b>
Saldos a 24 de enero de 2022	67.801	67.801	72.608
Saldos a 22 de abril de 2022	62.231	62.231	67.674
Saldos a 22 de julio de 2022	57.635	57.635	62.198
Saldos a 24 de octubre de 2022	52.927	52.927	58.391
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>52.927</b>	<b>52.927</b>	<b>153.583</b>

#### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo –Deudas con Entidades de Crédito”, del margen de intermediación positivo o negativo obtenido (véanse Nota 3-f y 3-g). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2022 y 2021:

	Miles de Euros	
	2022	2021
<b>Saldos al inicio del ejercicio</b>	<b>(50)</b>	<b>(518)</b>
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	50	468
Reclasificación de correcciones de valor	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>(50)</b>

#### 7. Obligaciones y otros valores emitidos

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2022, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 26 de noviembre de 2019, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 21.315 bonos (2.131.500 miles de euros) y serie B, constituida por 3.185 bonos (3.185 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Serie A.

Los bonos de las series tienen un interés nominal anual fijo, pagadero trimestralmente (22 de enero, 22 de abril, 22 de julio y 22 de octubre o el siguiente día laborable), del 0,75% para la serie A y del 0,80% para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 22 de abril de 2052. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Activos titulizados sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Activos Titulizados, pendientes de amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.
2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados, esto es el 22 de abril de 2052.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Activos Titulizados, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Activos Titulizados la suma del importe de los Activos Titulizados pendientes de vencimiento y del importe de los Activos Titulizados vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulación a 31 de diciembre de 2022 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2022, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido la siguiente modificación en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación:

<b>Serie B</b>	Modificación calificación de "Caa1 (sf) a B2(sf)" Moody's	jun-22
<b>Serie A</b>	Modificación calificación de "AA(sf)' a 'AA (high) (sf)' DBRS	ago-22
<b>Serie B</b>	Modificación calificación de "CCC (high) (sf)' a 'B(sf)' DBRS	ago-22

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2022 y 2021, sin tener en cuenta la corrección de valor ni los intereses devengados no vencidos, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1.219.828</b>	<b>381.905</b>	<b>318.500</b>	-	<b>1.920.233</b>
Amortización de 22 de enero de 2021	-	(130.173)	-	-	(130.173)
Amortización de 22 de abril de 2021	-	(115.025)	-	-	(115.025)
Amortización de 22 de julio de 2021	-	(105.265)	-	-	(105.265)
Amortización de 22 de octubre de 2021	-	(127.189)	-	-	(127.189)
Trasposos a pasivo corriente	(412.257)	412.257	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>807.571</b>	<b>316.509</b>	<b>318.500</b>	-	<b>1.442.580</b>
Amortización de 24 de enero de 2022	-	(118.514)	-	-	(118.514)
Amortización de 22 de abril de 2022	-	(97.788)	-	-	(97.788)
Amortización de 22 de julio de 2022	-	(100.172)	-	-	(100.172)
Amortización de 24 de octubre de 2022	-	(81.310)	-	-	(81.310)
Trasposos a pasivo corriente	(342.436)	342.436	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>465.135</b>	<b>261.161</b>	<b>318.500</b>	-	<b>1.044.796</b>

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2022 ha sido del 0,75% para la serie A, y del 0,80% para la serie B (0,75% y 0,80% respectivamente durante el ejercicio 2021). El importe devengado, durante el ejercicio 2022, por este concepto ha ascendido a 9.312 miles de euros que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados (12.676 miles de euros durante el ejercicio 2021) – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, el importe que se encuentra pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2022 asciende a 1.533 miles de euros (2.166 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos a 31 de diciembre de 2022, se encuentra detallado en el cuadro S.05.2 cuadro E.

## **8. Otros pasivos financieros**

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2022 y el 2021 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2022	2021
Acreedores y otras cuentas a pagar	4	4
	<b>4</b>	<b>4</b>

## **9. Otros gastos de explotación**

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes” de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 9 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2022 (8 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), único servicio prestado por PwC y sus entidades vinculadas. Adicionalmente, se incluyen, entre otros, 43 y 8 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por Agencias de Calificación y servicios profesionales, respectivamente (43 y 3 miles de euros respectivamente al 31 de diciembre de 2021). Durante el presente ejercicio se ha devengado 8 miles de euros en concepto de comisiones del Banco Central Europeo (8 miles de euros en el ejercicio).

Asimismo, durante el ejercicio 2022, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en comerciales al 31 de diciembre de 2022 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2022 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

## **10. Situación fiscal**

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de constitución. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

## **11. Gestión del riesgo**

Los principales riesgos del Fondo así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos mecanismos en su estructura: la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos.

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos “triggers” cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo de Concentración:** En el Folleto Informativo del Fondo, en el apartado “Factores de Riesgo – Riesgos Derivados de los Activos que respaldan la Emisión”, se detallan para el momento de la constitución, los Riesgos de Concentración de los Activos Titulizados, destacando para esta tipología de fondo los riesgos siguientes: concentración por grupo de deudores, concentración sectorial (CNAE) y concentración geográfica.

Para el 31 de diciembre de 2022 y de 2021, la distribución geográfica de los activos titulizados según comunidades autónomas se presenta en el estado S.05.1 cuadro F y los diez primeros deudores/emisores con más concentración, juntamente con la concentración sectorial (CNAE), se presentan en el estado S.05.1 cuadro G, de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización que se remiten trimestralmente a la CNMV y que se incorporan como anexos a la memoria anual.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno complementado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

El conflicto entre Rusia y Ucrania está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en el negocio del Fondo, dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. El Fondo no cuenta con exposiciones directas relevantes en empresas con actividad en estos países, y a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que esta situación pueda afectar de manera significativa a la situación financiera.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	1,99%	Importe Inicial	115.150.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	82,50%	Importe Requerido Actual	52.926.999,84
Tasa Fallidos	2,82%	Importe Actual	52.926.999,84
Tasa Recuperación Fallidos	16,05%		

  

Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	35.236	Número Operaciones	15.932
Principal Pendiente	2.449.553.598,14	Principal pendiente no vencido	950.239.565,59
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	38,79%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,97%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,30%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	80,42	Vida Residual Media Ponderada (meses)	72,18
		Amortización Anticipada - TAA	5,94%

  

Bonos Titulización	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,77%
Vida Final Estimada Anticipada	22/01/2027

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

**Impago de Activos**

Tasa Morosidad	1,58%
Tasa Recuperación Morosidad	77,93%
Tasa Fallidos	1,50%
Tasa Recuperación Fallidos	20,98%

**Fondo de Reserva**

Importe Inicial	115.150.000,00
Importe Requerido Actual	73.779.150,16
Importe Actual	73.779.150,16

**Cartera de Activos - Situación Inicial**

Número Operaciones	35.236
Principal Pendiente	2.449.553.598,14
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,97%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	80,42

**Cartera de Activos - Situación Actual**

Número Operaciones	24.216
Principal pendiente no vencido	1.322.226.205,79
Porcentaje Pendiente Amortizar	53,98%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,84%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	74,62
Amortización Anticipada - TAA	5,67%

**Bonos Titulización**

Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,76%
Vida Final Estimada Anticipada	22/01/2027

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: CAIXABANK PYMES 11, FONDO DE TITULIZACION  
Número de registro del Fondo: 11051  
NIF Fondo: V88519996  
Denominación del compartimento:  
Número de registro del compartimento:  
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, SGFT, S.A.  
NIF Gestora: A58481227  
Fondo Abierto: NO  
Fondo Privado: NO  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2022

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA**

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:  
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

Se modifica el cuadro S.03 del Informe Trimestral a 31/12/2022, debido a una reclasificación en el Estado de Flujos de Efectivo.

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001	679.311	1001	994.797
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0002	679.311	1002	994.797
1. Activos titulizados	0003	679.311	1003	994.797
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005		1005	
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009	672.239	1009	986.428
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	11.145	1025	14.039
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-4.072	1027	-5.669
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0039		1039	
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0040		1040	

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0041	422.482	1041	524.816
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0042		1042	
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0043	268.901	1043	323.681
1. Activos titulizados	0044	268.901	1044	323.681
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050	261.267	1050	316.694
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	2.647	1065	2.813
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	10	1066	16
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	7.783	1067	6.906
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	59	1068	68
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-2.866	1069	-2.817
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077		1077	
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0082		1082	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0085	153.581	1085	201.135
1. Tesorería	0086	153.581	1086	201.135
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0088	1.101.793	1088	1.519.612

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0089	836.561	1089	1.199.866
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0094	836.561	1094	1.199.866
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	783.634	1095	1.126.071
1.1 Series no subordinadas	0096	465.134	1096	807.571
1.2 Series subordinadas	0097	318.500	1097	318.500
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	52.927	1101	73.795
2.1 Préstamo subordinado	0102	52.927	1102	73.846
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105		1105	-50
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0116		1116	

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	265.232	1117	319.746
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0118		1118	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0123	263.273	1123	319.675
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	262.695	1124	318.675
1.1 Series no subordinadas	0125	261.162	1125	316.510
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	1.532	1128	2.165
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	574	1131	996
2.1 Préstamo subordinado	0132	67	1132	267
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	508	1136	730
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137		1137	
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1140	
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	4	1143	4
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	4	1144	4
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	0148	1.960	1148	71
1. Comisiones	0149	1.960	1149	71
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	50	1150	71
1.2 Comisión administrador	0151	18	1151	26
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	1.891	1153	
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155		1155	-26
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0158	0	1158	0
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0159		1159	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0160		1160	
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0161		1161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	0162	1.101.793	1162	1.519.612

S.02

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0201	5.561	1201	6.495	2201	22.109	3201	29.647
1.1 Activos titulizados	0202	5.561	1202	6.495	2202	22.109	3202	29.647
1.2 Otros activos financieros	0203		1203		2203		3203	
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	0204	-2.774	1204	-3.821	2204	-12.428	3204	-16.951
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-2.082	1205	-2.861	2205	-9.312	3205	-12.676
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-692	1206	-960	2206	-3.116	3206	-4.274
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0208		1208		2208		3208	
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0209	2.787	1209	2.674	2209	9.680	3209	12.696
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0215		1215		2215		3215	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0216		1216		2216		3216	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0217	-1.278	1217	769	2217	-3.699	3217	-1.014
7.1 Servicios exteriores	0218	-60	1218	-60	2218	-70	3218	-64
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-60	1219	-60	2219	-70	3219	-64
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221		1221		2221		3221	
7.1.4 Otros servicios	0222		1222		2222		3222	
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-1.218	1224	829	2224	-3.629	3224	-950
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-68	1225	-94	2225	-305	3225	-417
7.3.2 Comisión administrador	0226	-25	1226	-35	2226	-112	3226	-155
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-5	1227	-5	2227	-20	3227	-20
7.3.4 Comisión variable	0228	-1.120	1228	963	2228	-3.192	3228	-357
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229		1229		2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230		1230		2230		3230	
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0231	-1.509	1231	-3.519	2231	-5.905	3231	-11.205
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-1.509	1232	-3.519	2232	-5.905	3232	-11.205
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0238		1238		2238		3238	
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0239	0	1239	76	2239	-76	3239	-477
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0241		1241		2241		3241	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>	0300	2.070	1300	2.133	2300	7.170	3300	11.657
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	0301	2.270	1301	2.689	2301	9.007	3301	12.709
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	5.271	1302	6.748	2302	22.290	3302	30.776
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-2.247	1303	-3.050	2303	-9.945	3303	-13.383
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	0	1304	0	2304	0	3304	0
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	0	1305	0	2305	0	3305	0
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306	0	1306	0	2306	0	3306	0
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	-754	1307	-1.009	2307	-3.338	3307	-4.684
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308	0	2308	0	3308	0
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	0309	-144	1309	-500	2309	-1.767	3309	-982
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-74	1310	-100	2310	-326	3310	-441
2.2 Comisión administrador	0311	-27	1311	-37	2311	-120	3311	-164
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-5	1312	-5	2312	-20	3312	-20
2.4 Comisión variable	0313	-38	1313	-357	2313	-1.301	3313	-357
2.5 Otras comisiones	0314	0	1314	0	2314	0	3314	0
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>	0315	-56	1315	-56	2315	-70	3315	-69
3.1 Pagos por garantías financieras	0316	0	1316	0	2316	0	3316	0
3.2 Cobros por garantías financieras	0317	0	1317	0	2317	0	3317	0
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318	0	1318	0	2318	0	3318	0
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319	0	1319	0	2319	0	3319	0
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-56	1320	-56	2320	-70	3320	-69
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>	0322	3.892	1322	-17.648	2322	-54.723	3322	-66.639
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	0323	0	1323	0	2323	0	3323	0
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	0324	0	1324	0	2324	0	3324	0
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	0325	8.666	1325	-12.634	2325	-33.604	3325	-25.002
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	67.206	1326	87.755	2326	297.942	3326	368.766
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	20.277	1327	25.761	2327	59.974	3327	79.493
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	797	1328	718	2328	3.034	3328	2.978
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	1.696	1329	320	2329	3.229	3329	1.414
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-81.310	1331	-127.189	2331	-397.784	3331	-477.653
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	0332	-4.775	1332	-5.014	2332	-21.119	3332	-41.638
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333	0	2333	0	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	-4.775	1334	-5.014	2334	-21.119	3334	-41.638
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335	0	1335	0	2335	0	3335	0
7.4 Otros cobros y pagos	0336	0	1336	0	2336	0	3336	0
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	0337	5.961	1337	-15.515	2337	-47.553	3337	-54.982
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	147.620	1338	216.649	2338	201.135	3338	256.116
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	153.581	1339	201.135	2339	153.581	3339	201.135

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350	0	2350	0	3350	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>0356</b>	<b>0</b>	<b>1356</b>	<b>0</b>	<b>2356</b>	<b>0</b>	<b>3356</b>	<b>0</b>
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	0	1357	0	2357	0	3357	0
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358		1358		2358		3358	
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360		1360		2360		3360	
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362		1362		2362		3362	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>0363</b>	<b>0</b>	<b>1363</b>	<b>0</b>	<b>2363</b>	<b>0</b>	<b>3363</b>	<b>0</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364	0	1364	0	2364	0	3364	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0368		1368		2368		3368	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>0369</b>	<b>0</b>	<b>1369</b>	<b>0</b>	<b>2369</b>	<b>0</b>	<b>3369</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>0370</b>	<b>0</b>	<b>1370</b>	<b>0</b>	<b>2370</b>	<b>0</b>	<b>3370</b>	<b>0</b>

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO A**

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2022								Situación cierre anual anterior 31/12/2021								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		1381		1401		1421		1441		2381		2401		2421		2441	
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385	1,99	0405	2,82	0425	16,05	0445	5,94	1385	1,58	1405	1,50	1425	20,98	1445	5,67	2385	1,34	2405	0,76	2425	26	2445	4
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	82	0467	48	0474	4	0481		0488	52	0495	1.000	0502	3	0509	1.055
De 1 a 3 meses	0461	65	0468	57	0475	6	0482		0489	63	0496	828	0503	4	0510	895
De 3 a 6 meses	0462	368	0469	672	0476	28	0483	36	0490	736	0497	6.456	0504	22	0511	7.215
De 6 a 9 meses	0463	314	0470	778	0477	18	0484	49	0491	845	0498	9.223	0505	26	0512	10.095
De 9 a 12 meses	0464	144	0471	639	0478	13	0485	47	0492	699	0499	1.159	0506	5	0513	1.863
Más de 12 meses	0465		0472		0479		0486		0493		0500		0507		0514	
<b>Total</b>	0466	<b>973</b>	0473	<b>2.194</b>	0480	<b>69</b>	0487	<b>132</b>	0494	<b>2.395</b>	0501	<b>18.666</b>	0508	<b>61</b>	1515	<b>21.122</b>

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	5	0522	2	0529	1	0536		0543	2	0550	221	0557	1	0564	224	0571	922	0578	922	0584	24,33
De 1 a 3 meses	0516	2	0523	1	0530	0	0537		0544	1	0551	75	0558	0	0565	77	0572	446	0579	446	0585	17,20
De 3 a 6 meses	0517	31	0524	40	0531	3	0538	4	0545	47	0552	1.968	0559	4	0566	2.020	0573	24.481	0580	24.481	0586	8,25
De 6 a 9 meses	0518	37	0525	39	0532	0	0539	4	0546	43	0553	2.599	0560	6	0567	2.649	0574	38.247	0581	35.340	0587	6,93
De 9 a 12 meses	0519	2	0526	13	0533	0	0540	2	0547	15	0554	105	0561	0	0568	120	0575	984	0582	984	0588	12,17
Más de 12 meses	0520		0527		0534		0541		0548		0555		0562		0569		0576		0583		0589	
<b>Total</b>	0521	<b>77</b>	0528	<b>94</b>	0535	<b>5</b>	0542	<b>10</b>	0549	<b>109</b>	0556	<b>4.968</b>	0563	<b>12</b>	0570	<b>5.089</b>	0577	<b>65.081</b>			0590	<b>7,82</b>

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2022</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO C**

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/11/2019	
Inferior a 1 año	0600	34.144	1600	30.616	2600	83.326
Entre 1 y 2 años	0601	128.563	1601	85.989	2601	99.728
Entre 2 y 3 años	0602	141.299	1602	214.029	2602	178.218
Entre 3 y 4 años	0603	145.585	1603	216.376	2603	200.142
Entre 4 y 5 años	0604	49.336	1604	190.912	2604	441.829
Entre 5 y 10 años	0605	256.872	1605	287.205	2605	942.504
Superior a 10 años	0606	196.634	1606	298.939	2606	504.254
<b>Total</b>	0607	<b>952.434</b>	1607	<b>1.324.066</b>	2607	<b>2.450.000</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	0608	<b>6,02</b>	1608	<b>6,22</b>	2608	<b>6,71</b>

Antigüedad	Situación					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/11/2019	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	4,60	1609	3,49	2609	1,26

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación inicial 21/11/2019			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	1.004	0630	196.140	1620	1.067	1630	206.957	2620	1.201	2630	263.265
40% - 60%	0621	363	0631	142.620	1621	395	1631	155.461	2621	255	2631	155.753
60% - 80%	0622	34	0632	17.568	1622	80	1632	45.294	2622	349	2632	141.369
80% - 100%	0623	3	0633	4.394	1623	4	1633	4.754	2623	17	2633	9.070
100% - 120%	0624	1	0634	124	1624	1	1634	129	2624		2634	
120% - 140%	0625	1	0635	70	1625		1635		2625		2635	
140% - 160%	0626		0636		1626		1636		2626		2636	
superior al 160%	0627	1	0637	5.448	1627	1	1637	5.920	2627		2637	
<b>Total</b>	0628	<b>1.407</b>	0638	<b>366.364</b>	1628	<b>1.548</b>	1638	<b>418.514</b>	2628	<b>1.822</b>	2638	<b>569.456</b>
<b>Media ponderada (%)</b>	0639	<b>40,01</b>	0649		1639	<b>42,98</b>	1649		2639	<b>44,57</b>	2649	

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/11/2019	
Tipo de interés medio ponderado	0650	2,30	1650	1,84	2650	1,97
Tipo de interés nominal máximo	0651	14,90	1651	14,90	2651	15
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652		2652	

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2022</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO F**

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación inicial 21/11/2019			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	2.902	0683	106.443	1660	4.206	1683	150.490	2660	5.956	2683	291.022
Aragón	0661	374	0684	19.238	1661	557	1684	30.600	2661	748	2684	55.702
Asturias	0662	143	0685	8.240	1662	204	1685	11.536	2662	302	2685	24.881
Baleares	0663	591	0686	84.093	1663	877	1686	100.933	2663	1.174	2686	172.694
Canarias	0664	549	0687	60.090	1664	872	1687	77.417	2664	1.285	2687	132.409
Cantabria	0665	130	0688	6.854	1665	202	1688	9.514	2665	291	2688	18.050
Castilla-León	0666	698	0689	29.477	1666	1.018	1689	42.286	2666	1.475	2689	79.865
Castilla La Mancha	0667	471	0690	14.977	1667	741	1690	22.250	2667	1.125	2690	47.319
Cataluña	0668	4.334	0691	261.996	1668	6.821	1691	366.109	2668	9.963	2691	659.533
Ceuta	0669	10	0692	81	1669	20	1692	125	2669	29	2692	516
Extremadura	0670	218	0693	9.921	1670	288	1693	14.911	2670	399	2693	27.034
Galicia	0671	745	0694	27.265	1671	1.036	1694	41.881	2671	1.488	2694	97.120
Madrid	0672	1.861	0695	104.558	1672	3.032	1695	151.372	2672	4.622	2695	293.677
Melilla	0673	3	0696	443	1673	7	1696	704	2673	14	2696	1.284
Murcia	0674	389	0697	26.391	1674	532	1697	36.539	2674	745	2697	62.392
Navarra	0675	324	0698	39.851	1675	438	1698	49.982	2675	633	2698	79.156
La Rioja	0676	96	0699	5.000	1676	139	1699	8.567	2676	197	2699	19.054
Comunidad Valenciana	0677	1.685	0700	108.630	1677	2.509	1700	153.606	2677	3.628	2700	283.029
País Vasco	0678	543	0701	38.885	1678	821	1701	55.246	2678	1.199	2701	105.263
<b>Total España</b>	0679	<b>16.066</b>	0702	<b>952.434</b>	1679	<b>24.320</b>	1702	<b>1.324.066</b>	2679	<b>35.273</b>	2702	<b>2.450.000</b>
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
<b>Total general</b>	0682	<b>16.066</b>	0705	<b>952.434</b>	1682	<b>24.320</b>	1705	<b>1.324.066</b>	2682	<b>35.273</b>	2705	<b>2.450.000</b>

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2022</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO G**

Concentración	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación inicial 21/11/2019			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	11,29			1710	8,84			2710	5,17		
Sector	0711	13,91	0712	55	1711	12,11	1712	68	2711	11,02	2712	68

S.05.2

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO A**

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2022			Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Situación inicial 21/11/2019					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305460000	A	21.315	34.074	726.296	21.315	52.737	1.124.081	21.315	100.000	2.131.500			
ES0305460018	B	3.185	100.000	318.500	3.185	100.000	318.500	3.185	100.000	318.500			
<b>Total</b>		0723	24.500	0724	1.044.796	1723	24.500	1724	1.442.581	2723	24.500	2724	2.450.000

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2022</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO B**

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente				Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas			
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados		Intereses impagados		Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido		Principal impagado		Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	
						0730	0731	0732	0733		0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739	
ES0305460000	A	NS	TIPO FIJO	0	0,75	1.044		0		SI	726.296		0		727.340		0	
ES0305460018	B	S	TIPO FIJO	0	0,80	488		0		SI	318.500		0		318.988		0	
<b>Total</b>						0740	1.532	0741	0		0743	1.044.796	0744	0	0745	1.046.329	0746	0

	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/11/2019	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,77	0748	0,76	0749	0,76

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2022</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO C**

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2022								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2021							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753	1750	1751	1752	1753
ES0305460000	A	81.310	1.405.204	1.582	31.553	127.189	1.007.419	2.398	24.205								
ES0305460018	B	0	0	665	7.502	0	0	651	4.905								
<b>Total</b>		0754	81.310	0755	1.405.204	0756	2.247	0757	39.055	1754	127.189	1755	1.007.419	1756	3.050	1757	29.110

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2022</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO D**

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 21/11/2019
				0762	0763	0764
ES0305460000	A	14/09/2021	MOODY'S	Aa1(sf)	Aa1(sf)	Aa2(sf)
ES0305460000	A	18/08/2022	DBRS	AA (high)(sf)	AA(sf)	AA (low)(sf)
ES0305460018	B	22/06/2022	MOODY'S	B2(sf)	Caa1(sf)	Caa1(sf)
ES0305460018	B	18/08/2022	DBRS	B(sf)	CCC (high)(sf)	B(sf)

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2022</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO E**

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/11/2019	
Inferior a 1 año	0765	261.162	1765	316.510	2765	416.022
Entre 1 y 2 años	0766	208.329	1766	279.319	2766	585.949
Entre 2 y 3 años	0767	129.200	1767	223.427	2767	494.890
Entre 3 y 4 años	0768	71.664	1768	126.440	2768	398.013
Entre 4 y 5 años	0769	46.242	1769	78.573	2769	334.020
Entre 5 y 10 años	0770	328.199	1770	418.312	2770	221.106
Superior a 10 años	0771		1771		2771	0
<b>Total</b>	<b>0772</b>	<b>1.044.796</b>	<b>1772</b>	<b>1.442.581</b>	<b>2772</b>	<b>2.450.000</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0773</b>	<b>3,21</b>	<b>1773</b>	<b>3,67</b>	<b>2773</b>	<b>2,60</b>

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO A**

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/11/2019	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	52.927	1775	73.779	2775	115.150
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	52.927	1776	73.779	2776	115.150
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	5,07	1777	5,11	2777	4,70
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	CAIXABANK	1778	CAIXABANK	2778	CAIXABANK
1.4 Rating de la contrapartida	0779	A3 Moodys - AA (low) DBRS	1779	A3 Moodys - AA (low) DBRS	2779	Baa1 Moodys - AA (low) DBRS
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS	1780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS	2780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0	1783	0	2783	0
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0	1784	0	2784	0
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0	1785	0	2785	0
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0	1788	0	2788	0
3.3 Rating del avalista	0789	0	1789	0	2789	0
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0	1790	0	2790	0
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	69,51	1792	77,92	2792	87
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

S.05.3

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características		
Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 21/11/2019			
0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806		
Total						0808		0809		0810	

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)						Valor en libros (miles de euros)						Otras características	
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/11/2019		Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 21/11/2019			
Préstamos hipotecarios	0811		1811		2811		0829		1829		2829		3829	
Cédulas hipotecarias	0812		1812		2812		0830		1830		2830		3830	
Préstamos a promotores	0813		1813		2813		0831		1831		2831		3831	
Préstamos a PYMES	0814		1814		2814		0832		1832		2832		3832	
Préstamos a empresas	0815		1815		2815		0833		1833		2833		3833	
Préstamos corporativos	0816		1816		2816		0834		1834		2834		3834	
Cédulas territoriales	0817		1817		2817		0835		1835		2835		3835	
Bonos de tesorería	0818		1818		2818		0836		1836		2836		3836	
Deuda subordinada	0819		1819		2819		0837		1837		2837		3837	
Créditos AAPP	0820		1820		2820		0838		1838		2838		3838	
Préstamos consumo	0821		1821		2821		0839		1839		2839		3839	
Préstamos automoción	0822		1822		2822		0840		1840		2840		3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823		1823		2823		0841		1841		2841		3841	
Cuentas a cobrar	0824		1824		2824		0842		1842		2842		3842	
Derechos de crédito futuros	0825		1825		2825		0843		1843		2843		3843	
Bonos de titulización	0826		1826		2826		0844		1844		2844			
<b>Total</b>	0827		1827		2827		0845		1845		2845		3845	

<b>S.05.5</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2022</b>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	CaixaBank Titulización	1862	0	2862	Saldo Principal Pendiente Series	3862	0,025	4862	0	5862	27	6862	TRIMESTRAL	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	CAIXABANK	1863		2863	Principal Pendiente Activos Titulizados	3863	0,010	4863		5863		6863	TRIMESTRAL	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	CAIXABANK	1864	5	2864	Importe Fijo	3864	0	4864		5864		6864	TRIMESTRAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

<b>S.05.5</b>
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2022</b>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	CAIXABANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	3.4.8.1 Contrato de Intermed. Financiera (pag.166)

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo						Total
		24/01/2022	22/04/2022	22/07/2022	24/10/2022	31/12/2022		
<b>Ingresos y gastos del periodo de cálculo</b>	0872							
Margen de intereses	0873	-938	2.585	2.176	2.336	3.521		9.680
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	0	-1.507	-1.797	-1.091	-1.509		-5.905
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0	0	0		0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	0	0	0	0	0		0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-37	-117	-130	-103	-121		-507
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	-974	960	249	1.142	1.891		3.268
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0	0		0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	974	0	1.104	-1.104	-1.051		-76
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	0	-960	-1.353	-38	-841		-3.192
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0	0	0	0	0		0
Comisión variable pagada	0883	0	0	1.262	38	0		1.301
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	0	0	0	0	0		

S.05.5
<b>Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2022</b>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo										Total	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885												
Saldo inicial	0886												
Cobros del periodo	0887												
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888												
Pagos por derivados	0889												
Retención importe Fondo de Reserva	0890												
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891												
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892												
Resto pagos/retenciones	0893												
Saldo disponible	0894												
Liquidación de comisión variable	0895												

S.06

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

**NOTAS EXPLICATIVAS**



**INFORME DE AUDITOR**

**INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS**

**Comisión Nacional Mercado de Valores  
Estados Financieros Públicos  
Listado S.06. – Notas Explicativas**

**NOTAS EXPLICATIVAS:**

En referencia al Estado S.06 – Notas Explicativas, anexo a la Memoria Anual, durante el ejercicio 2022 y hasta la fecha de formulación no se produciran cambios significativos en el fondo de titulización.

Barcelona, 31 de diciembre de 2022.

**CAIXABANK TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.**

## INFORME DE GESTION – EJERCICIO 2022

### A) EVOLUCION FONDO

#### 1. Activos Titulizados.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con abono al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la compra de los Activos Titulizados a la Entidad Cedente de los Activos, CaixaBank, S.A. (ver Notas Reseña del Fondo y Activos Titulizados de las presentes Cuentas Anuales).

El Fondo de Titulización, en cuanto titular de los Activos Titulizados, ostentará los derechos reconocidos al cesionario en el artículo 1.528 del Código Civil. En concreto, tendrá derecho a recibir todos los pagos que, a partir de la Fecha de Constitución, realicen los Deudores.

En concreto y sin que ello tenga carácter limitativo sino meramente enunciativo, la cesión conferirá al Fondo, los siguientes derechos en relación con cada uno de los Activos Titulizados:

- A percibir la totalidad de las cantidades que se devenguen por el reembolso del principal de los Activos Titulizados.
- A percibir la totalidad de las cantidades devengadas de intereses ordinarios e intereses de demora sobre el principal de los Activos Titulizados.
- A percibir la totalidad de las cantidades devengadas por comisiones de reclamación de recibos impagados, comisiones de subrogación, comisiones de amortización/cancelación anticipada, así como cualquier otra comisión o suplido que corresponda a CaixaBank.

Los derechos del Fondo resultantes de los Activos Titulizados están vinculados a los pagos realizados por los Deudores, y por tanto quedan directamente afectados por la evolución, retrasos, anticipos o cualquier otra incidencia de estos.

El Estado S.05.4 y el Documento sobre el Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo forman parte de este informe de gestión.

#### 2. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores emitidos" de las presentes cuentas anuales.

#### 3. Otros pasivos.

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

## **B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES**

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (ver Nota “Otros gastos de explotación”)

## **C) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO**

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota “Gestión del riesgo” y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

## **D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS**

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura están detallados en la Nota “Gestión del Riesgo” de las presentes cuentas anuales.

## **E) PERSPECTIVAS DE FUTURO**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

## **F) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2022, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO A**

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7002	90	7003	12.064	7006	10.967	7009	1,27	7012	0,83	7015	1,14		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	6.864	7007	9.978	7010	0,72	7013	0,75	7016	0,85		
Total Morosos					7005	18.928	7008	20.945	7011	1,99	7014	1,58	7017	1,99	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	19.151	7024	13.085	7027	1,95	7030	0,97	7033	1,65		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	8.499	7025	7.038	7028	0,87	7031	0,53	7034	0,71		
Total Fallidos					7023	27.651	7026	20.123	7029	2,82	7032	1,50	7035	2,36	7036	Nota de Valores - 4.9.3

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021			
	0850		1850		2850	3850
	0851		1851		2851	3851
	0852		1852		2852	3852
	0853		1853		2853	3853

S.05.4

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO B**

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
<b>Amortización secuencial: series</b>	0854	0858	1858	2858
ES0305460000	0	0	0	
ES0305460018	0	0	0	
<b>Diferimiento/postergamiento intereses: series</b>	0855	0859	1859	2859
ES0305460000	0	0	0	
ES0305460018	0	0	0	
<b>No Reducción del Fondo de Reserva</b>	0856	0860	1860	2860
ES0305460000	0	0	0	
<b>OTROS TRIGGERS</b>	0857	0861	1861	2861
	0	0	0	

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene  
  
Información adicional  
en fichero adjunto

## **Comisión Nacional Mercado de Valores**

### **Estados Financieros Públicos**

### **Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo**

#### **Fondo de Titulización: CAIXABANK PYMES 11, F.T.**

#### **Periodo: Cuarto Trimestre 2022.**

La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre Normas Contables, Cuentas Anuales, Estados Financieros Públicos y Estados Reservados de Información Estadística de los Fondos de Titulización y las Instrucciones de Cumplimentación de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización de la C.N.M.V., indican que en el **Estado “S.05.4 – Cuadro C” de los Estados Financieros Públicos** se debe incorporar un **Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo**.

A continuación, se detalla el **Análisis de las Reglas de Funcionamiento del Fondo:**

- **Amortización de las Series de Bonos:** La amortización de los Bonos es secuencial. En la última Fecha de Pago se aplicaron los Fondos Disponibles para Amortización a la amortización de la Serie A.
- **Fondo de Reserva Requerido:** El Fondo de Reserva Requerido se ha reducido al Nivel Mínimo del Fondo de Reserva (4,70% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos).
- **Fondo de Reserva Actual:** En la última Fecha de Pago, el Fondo de Reserva Actual se mantiene igual que el Fondo de Reserva Requerido.
- **Contrapartida del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia de la contraparte actual del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería de acuerdo con la documentación oficial, manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Agente de Pagos:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación de la contraparte actual del Contrato de Agente de Pagos que puedan afectar la calificación de los Bonos, manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación de la contraparte actual del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados que puedan afectar la calificación de los Bonos, manteniéndose CaixaBank como la misma.

Barcelona, 31 de diciembre de 2022.

**CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U.**

**INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

**CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA**

*CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO*

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Arrangement Date Intervals</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	1	0,01	7.123,77	0,00	1,013000	1,000000	1,013000	1,013000	114,082192	03/07/2032
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	3	0,02	39.853,67	0,00	2,089037	0,948887	1,463000	2,249000	93,900887	28/10/2030
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	3	0,02	110.401,69	0,01	3,208196	1,158443	1,412000	3,483000	131,247565	07/12/2033
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	4	0,03	124.157,64	0,01	1,741312	1,843215	0,498000	2,800000	118,373239	10/11/2032
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	5	0,03	181.329,24	0,02	2,278968	0,767576	1,000000	3,862000	136,649623	21/05/2034
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	9	0,06	1.894.351,32	0,20	1,522722	1,253150	0,773000	3,796000	121,289537	07/02/2033
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	11	0,07	283.793,81	0,03	1,733493	1,038808	0,700000	4,804000	123,425674	13/04/2033
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	18	0,11	570.343,85	0,06	1,637609	0,966340	0,265000	4,410000	131,059767	02/12/2033
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	19	0,12	689.356,21	0,07	1,228383	0,854756	0,513000	3,750000	131,656140	20/12/2033
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	29	0,18	5.221.443,44	0,55	2,290535	1,175819	0,663000	5,112000	83,704199	21/12/2029
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	29	0,18	1.276.108,01	0,13	1,359760	1,366862	0,513000	5,112000	101,396451	13/06/2031
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	36	0,23	4.969.342,26	0,52	2,336162	1,471046	0,513000	5,796000	64,275287	09/05/2028
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	36	0,23	1.128.779,34	0,12	3,306022	1,916831	0,750000	4,862000	125,371873	12/06/2033
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	46	0,29	1.446.528,43	0,15	1,819490	1,346563	0,013000	4,851000	107,233189	07/12/2031
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	44	0,28	4.562.969,90	0,48	2,652175	0,900651	0,665000	5,650000	223,684957	21/08/2041
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	35	0,22	3.761.134,61	0,40	2,053393	0,552852	0,763000	6,350000	128,827978	25/09/2033
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	29	0,18	751.250,57	0,08	3,051914	1,997892	1,273000	4,942000	121,862451	25/02/2033
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	30	0,19	1.404.787,28	0,15	2,484454	1,948119	0,748000	7,216000	93,989972	30/10/2030
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	33	0,21	1.408.510,52	0,15	4,141844	3,154777	1,500000	6,524000	112,192388	06/05/2032
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	35	0,22	1.341.189,87	0,14	2,593949	2,195999	0,750000	5,323000	142,617542	18/11/2034
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	30	0,19	1.894.593,08	0,20	3,641415	2,488341	1,263000	6,932000	163,688672	21/08/2036

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Arrangement Date Intervals</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	26	0,16	5.298.654,19	0,56	3,059090	2,058409	0,750000	5,749000	74,636075	20/03/2029
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	26	0,16	5.009.916,84	0,53	3,308587	2,086813	1,223000	8,225000	38,346900	12/03/2026
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	23	0,14	2.711.042,34	0,29	2,190836	1,642356	1,415000	7,500000	123,976168	30/04/2033
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	21	0,13	14.731.489,57	1,55	2,741819	1,571681	0,750000	5,815000	90,065470	03/07/2030
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	29	0,18	3.631.097,90	0,38	2,978797	1,679788	1,263000	5,650000	73,553364	15/02/2029
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	16	0,10	3.403.375,03	0,36	3,339131	2,263808	1,287000	6,440000	86,910114	29/03/2030
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	24	0,15	4.332.503,36	0,46	2,342955	1,492715	1,250000	5,796000	61,721529	21/02/2028
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	17	0,11	19.886.051,99	2,09	1,798099	0,076328	1,400000	5,474000	117,823942	25/10/2032
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	41	0,26	19.332.204,37	2,03	2,727954	1,018963	1,100000	10,450000	101,069635	03/06/2031
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	60	0,38	36.323.074,10	3,82	2,406227	0,881124	0,415000	10,450000	89,078151	03/06/2030
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	187	1,17	45.820.955,58	4,82	1,850420	0,851368	0,550000	10,450000	86,507472	17/03/2030
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	4.475	28,09	219.209.650,36	23,07	2,423890	0,923102	0,000000	14,000000	66,036466	01/07/2028
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	8.484	53,25	405.798.586,65	42,70	2,219040	0,827374	0,000000	14,900000	63,103342	03/04/2028

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Arrangement Date Intervals</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	2.018	12,67	131.683.614,80	13,86	2,276904	0,981808	0,000000	13,700000	75,329406	10/04/2029
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						

Media Ponderada / Weighted Average:			2,297850	0,920867			72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:		59.643,46	4,472860	0,997073			33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:		30,90	0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:		13.200.000,00	14,900000	9,000000			309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type**

Tipo de Empresa	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Firm Type</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
PERSONA FISICA	8.197	51,45	153.285.657,08	16,13	3,576103	1,288324	0,000000	14,900000	85,848297	25/02/2030
MEDIANA EMPRESA	121	0,76	100.755.292,31	10,60	2,024126	0,693887	0,500000	10,450000	74,230905	08/03/2029
MICROEMPRESA	4.802	30,14	254.008.609,70	26,73	2,321197	0,962996	0,000000	10,450000	75,986266	30/04/2029
PEQUEÑA EMPRESA	2.771	17,39	368.365.900,83	38,77	1,834075	0,773685	0,000000	10,450000	58,524584	16/11/2027
GRAN EMPRESA	41	0,26	73.824.105,67	7,77	2,251062	1,057121	0,713000	4,000000	96,734246	22/01/2031
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						

Media Ponderada / Weighted Average:		2,297850	0,920867	72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:	59.643,46	4,472860	0,997073	33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:	30,90	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:	13.200.000,00	14,900000	9,000000	309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**

**Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Interest Rates		Residual Life	
Interest Rate Interval		Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Interest Rate Interval		Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
0,00	0,49	105	0,66	6.217.737,03	0,65	0,333499	0,195042	0,000000	0,498000	44,128833	04/09/2026
0,50	0,99	470	2,95	119.794.346,58	12,61	0,781028	0,323639	0,500000	0,998000	46,006576	31/10/2026
1,00	1,49	945	5,93	187.719.194,30	19,75	1,171560	0,527022	1,000000	1,498000	62,413345	13/03/2028
1,50	1,99	1.223	7,68	161.780.088,60	17,03	1,702745	0,609135	1,500000	1,998000	87,055111	02/04/2030
2,00	2,49	1.031	6,47	114.293.050,81	12,03	2,162103	1,002418	2,000000	2,499000	91,134762	04/08/2030
2,50	2,99	1.259	7,90	130.657.899,85	13,75	2,686014	1,410669	2,500000	2,999000	92,997811	30/09/2030
3,00	3,49	1.075	6,75	83.651.621,42	8,80	3,161872	1,522476	3,000000	3,498000	79,468798	14/08/2029
3,50	3,99	970	6,09	42.185.741,65	4,44	3,716370	1,367946	3,500000	3,999000	75,450597	14/04/2029
4,00	4,49	1.202	7,54	28.800.294,80	3,03	4,150167	1,816851	4,000000	4,498000	50,980479	31/03/2027
4,50	4,99	729	4,58	17.563.150,01	1,85	4,712578	1,776065	4,500000	4,998000	61,738713	22/02/2028
5,00	5,49	694	4,36	11.337.869,82	1,19	5,218765	2,192450	5,000000	5,499000	53,636026	20/06/2027
5,50	5,99	3.261	20,47	25.699.500,54	2,70	5,890925	0,666850	5,500000	5,983000	32,143939	04/09/2025
6,00	6,49	338	2,12	3.886.849,51	0,41	6,202540	1,942670	6,000000	6,493000	46,443956	13/11/2026
6,50	6,99	356	2,23	3.034.734,44	0,32	6,789849	3,315724	6,500000	6,992000	32,143129	04/09/2025
7,00	7,49	1.075	6,75	6.373.778,44	0,67	7,407624	0,587882	7,000000	7,492000	27,371614	12/04/2025
7,50	7,99	88	0,55	856.798,23	0,09	7,715225	3,610082	7,500000	7,992000	46,115330	03/11/2026
8,00	8,49	56	0,35	594.972,74	0,06	8,139042	2,600168	8,000000	8,392000	48,319291	09/01/2027
8,50	8,99	466	2,92	2.331.174,81	0,25	8,926566	0,423166	8,500000	8,950000	25,774660	22/02/2025
9,00	9,49	44	0,28	257.876,25	0,03	9,177326	1,110492	9,000000	9,450000	25,381878	10/02/2025
9,50	9,99	17	0,11	103.804,42	0,01	9,642006	4,004065	9,500000	9,900000	31,210722	06/08/2025
10,00	10,49	477	2,99	2.882.277,00	0,30	10,441019	0,066092	10,000000	10,450000	25,418992	11/02/2025

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**

**Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Interest Rate Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
10,50 10,99	11	0,07	44.068,86	0,00	10,727932	3,379051	10,500000	10,950000	28,425628	14/05/2025
11,00 11,49	7	0,04	37.275,39	0,00	11,179865	0,000000	11,000000	11,400000	22,876694	26/11/2024
11,50 11,99	5	0,03	18.249,10	0,00	11,734051	4,954224	11,500000	11,842000	30,558695	18/07/2025
12,00 12,49	5	0,03	17.710,67	0,00	12,139714	0,000000	12,000000	12,450000	24,000255	30/12/2024
12,50 12,99	7	0,04	44.332,00	0,00	12,805847	0,000000	12,500000	12,950000	23,547170	16/12/2024
13,00 13,49	6	0,04	27.040,35	0,00	13,051774	0,000000	13,000000	13,350000	27,638091	20/04/2025
13,50 13,99	5	0,03	18.787,57	0,00	13,613720	0,000000	13,500000	13,700000	22,025069	31/10/2024
14,00 14,49	4	0,03	6.942,62	0,00	14,000000	0,000000	14,000000	14,000000	15,305401	09/04/2024
14,50 14,99	1	0,01	2.397,78	0,00	14,900000	0,000000	14,900000	14,900000	15,024658	01/04/2024
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,297850	0,920867			72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:			59.643,46		4,472860	0,997073			33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:			30,90		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:			13.200.000,00		14,900000	9,000000			309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Interés	Comisión	Meses	Fecha
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
0.00	49,999.99	13.189	82,78	148.020.930,09	15,58	4,069484	1,220168	0,000000	14,900000	34,183710	05/11/2025
50,000.00	99,999.99	1.268	7,96	88.879.144,15	9,35	2,639797	1,434259	0,500000	8,250000	70,511473	15/11/2028
100,000.00	149,999.99	502	3,15	61.483.996,06	6,47	2,124217	1,035782	0,500000	7,500000	68,490588	14/09/2028
150,000.00	199,999.99	227	1,42	39.241.780,79	4,13	1,990657	0,970658	0,500000	6,233000	76,266602	09/05/2029
200,000.00	249,999.99	137	0,86	30.732.494,64	3,23	1,969838	0,865433	0,550000	5,733000	61,913756	27/02/2028
250,000.00	299,999.99	91	0,57	24.973.861,46	2,63	1,754350	0,711073	0,000000	4,621000	72,315886	09/01/2029
300,000.00	349,999.99	73	0,46	23.337.566,51	2,46	1,649804	0,729912	0,008000	4,733000	57,654540	20/10/2027
350,000.00	399,999.99	65	0,41	24.235.607,24	2,55	1,737600	0,890967	0,600000	5,733000	64,792713	25/05/2028
400,000.00	449,999.99	54	0,34	22.673.772,81	2,39	1,658951	0,803173	0,650000	4,627000	66,722716	22/07/2028
450,000.00	499,999.99	36	0,23	16.886.785,05	1,78	1,592813	0,709147	0,500000	4,150000	66,031065	01/07/2028
500,000.00	549,999.99	31	0,19	16.235.908,70	1,71	1,442630	0,633087	0,258000	4,610000	69,171196	05/10/2028
550,000.00	599,999.99	26	0,16	14.979.151,09	1,58	1,870876	0,828917	0,700000	3,621000	101,926888	29/06/2031
600,000.00	649,999.99	15	0,09	9.294.566,54	0,98	1,532902	0,711151	0,700000	2,605000	74,296412	10/03/2029
650,000.00	699,999.99	16	0,10	10.798.953,16	1,14	1,795320	0,967204	0,500000	4,292000	60,131196	04/01/2028
700,000.00	749,999.99	14	0,09	10.210.019,15	1,07	1,368777	0,457525	0,700000	2,693000	94,924067	28/11/2030
750,000.00	799,999.99	13	0,08	10.023.671,73	1,05	1,670369	0,766602	0,600000	3,792000	57,520727	16/10/2027
800,000.00	849,999.99	14	0,09	11.458.325,19	1,21	2,027317	0,611553	0,850000	3,433000	88,135574	05/05/2030
850,000.00	899,999.99	14	0,09	12.318.354,85	1,30	1,579995	0,523385	0,750000	2,999000	97,016644	30/01/2031
900,000.00	949,999.99	17	0,11	15.755.262,11	1,66	1,872635	0,779473	0,750000	4,233000	63,840748	26/04/2028
950,000.00	999,999.99	9	0,06	8.727.527,87	0,92	1,059113	0,416499	0,450000	1,900000	51,276975	09/04/2027
1,000,000.00	1,049,999.99	10	0,06	10.197.833,35	1,07	1,392174	0,599138	0,750000	3,209000	60,346896	10/01/2028

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Interest Rates	Residual Life		
Principal Intervals		Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
1,050,000.00	1,099,999.99	7	0,04	7.492.257,02	0,79	1,479831	0,935535	0,620000	2,899000	66,115825	04/07/2028
1,100,000.00	1,149,999.99	10	0,06	11.286.219,65	1,19	1,215668	0,559300	0,680000	2,693000	57,412470	13/10/2027
1,150,000.00	1,199,999.99	3	0,02	3.466.429,24	0,36	1,234122	0,565988	0,700000	2,000000	68,086238	02/09/2028
1,200,000.00	1,249,999.99	2	0,01	2.445.231,32	0,26	2,417360	1,298088	2,092000	2,749000	103,941184	29/08/2031
1,250,000.00	1,299,999.99	3	0,02	3.820.742,43	0,40	2,051448	0,701281	1,000000	3,628000	58,936250	28/11/2027
1,300,000.00	1,349,999.99	4	0,03	5.303.883,45	0,56	2,136244	0,627853	1,522000	3,000000	114,754259	23/07/2032
1,400,000.00	1,449,999.99	1	0,01	1.433.698,38	0,15	1,200000	1,200000	1,200000	1,200000	7,002740	01/08/2023
1,500,000.00	1,549,999.99	1	0,01	1.514.376,97	0,16	1,250000	1,250000	1,250000	1,250000	106,093151	03/11/2031
1,550,000.00	1,599,999.99	3	0,02	4.722.712,77	0,50	1,766678	0,731087	0,725000	3,592000	92,045470	01/09/2030
1,600,000.00	1,649,999.99	1	0,01	1.640.960,07	0,17	1,050000	0,000000	1,050000	1,050000	45,041096	01/10/2026
1,650,000.00	1,699,999.99	3	0,02	4.984.467,76	0,52	1,386532	0,535816	0,250000	2,849000	52,385573	13/05/2027
1,700,000.00	1,749,999.99	3	0,02	5.189.201,03	0,55	1,241410	0,732337	0,700000	2,247000	90,585306	19/07/2030
1,750,000.00	1,799,999.99	2	0,01	3.535.294,76	0,37	1,868995	0,851514	1,522000	2,213000	90,764504	24/07/2030
1,800,000.00	1,849,999.99	3	0,02	5.481.481,46	0,58	2,102690	1,091205	1,150000	2,602000	85,217913	05/02/2030
1,850,000.00	1,899,999.99	1	0,01	1.897.435,95	0,20	0,600000	0,000000	0,600000	0,600000	36,065753	01/01/2026
1,900,000.00	1,949,999.99	1	0,01	1.910.454,93	0,20	2,000000	0,000000	2,000000	2,000000	191,145205	04/12/2038
1,950,000.00	1,999,999.99	3	0,02	5.911.459,63	0,62	1,816105	1,098391	0,800000	3,492000	68,423488	12/09/2028
2,000,000.00	2,049,999.99	2	0,01	4.069.005,73	0,43	1,074527	0,451216	0,900000	1,250000	35,470566	14/12/2025
2,050,000.00	2,099,999.99	4	0,03	8.315.237,60	0,88	2,236628	0,679139	1,500000	3,271000	97,070922	01/02/2031
2,100,000.00	2,149,999.99	3	0,02	6.371.211,43	0,67	2,209995	1,160233	1,000000	4,012000	112,039375	02/05/2032
2,150,000.00	2,199,999.99	1	0,01	2.190.476,10	0,23	2,609000	0,800000	2,609000	2,609000	45,172603	05/10/2026

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
2,200,000.00	2,249,999.99	3	0,02	6.678.191,32	0,70	2,735144	0,897854	1,650000	3,733000	118,066566	01/11/2032
2,300,000.00	2,349,999.99	1	0,01	2.330.696,74	0,25	2,000000	2,000000	2,000000	2,000000	64,043836	02/05/2028
2,350,000.00	2,399,999.99	2	0,01	4.724.471,37	0,50	3,236571	1,499972	2,602000	3,871000	140,113834	03/09/2034
2,400,000.00	2,449,999.99	2	0,01	4.800.000,00	0,51	2,845000	1,090000	2,633000	3,057000	49,545205	16/02/2027
2,450,000.00	2,499,999.99	1	0,01	2.459.546,37	0,26	2,242000	1,250000	2,242000	2,242000	69,073973	02/10/2028
2,500,000.00	2,549,999.99	3	0,02	7.611.997,32	0,80	1,574696	0,418634	0,650000	2,862000	61,573832	17/02/2028
2,550,000.00	2,599,999.99	1	0,01	2.554.182,89	0,27	0,900000	0,000000	0,900000	0,900000	37,084932	01/02/2026
2,650,000.00	2,699,999.99	1	0,01	2.686.541,67	0,28	0,750000	0,750000	0,750000	0,750000	36,065753	01/01/2026
2,750,000.00	2,799,999.99	2	0,01	5.507.666,27	0,58	2,799613	1,500000	2,522000	3,078000	84,106737	02/01/2030
2,900,000.00	2,949,999.99	2	0,01	5.859.484,08	0,62	1,750000	0,000000	1,750000	1,750000	124,990319	31/05/2033
3,000,000.00	3,049,999.99	1	0,01	3.015.922,22	0,32	1,490000	0,000000	1,490000	1,490000	196,109589	05/05/2039
3,050,000.00	3,099,999.99	1	0,01	3.051.279,45	0,32	2,492000	1,500000	2,492000	2,492000	78,049315	02/07/2029
3,250,000.00	3,299,999.99	1	0,01	3.266.666,66	0,34	3,413000	2,400000	3,413000	3,413000	43,035616	01/08/2026
3,300,000.00	3,349,999.99	2	0,01	6.622.521,00	0,70	2,323666	0,598695	2,247000	2,400000	58,060229	02/11/2027
3,350,000.00	3,399,999.99	1	0,01	3.376.240,40	0,36	3,000000	0,000000	3,000000	3,000000	134,071233	03/03/2034
3,500,000.00	3,549,999.99	1	0,01	3.517.507,02	0,37	1,513000	0,500000	1,513000	1,513000	198,115068	05/07/2039
3,550,000.00	3,599,999.99	2	0,01	7.125.212,02	0,75	2,065762	0,634815	1,250000	2,882000	90,555255	18/07/2030
3,650,000.00	3,699,999.99	1	0,01	3.696.126,14	0,39	2,608000	0,750000	2,608000	2,608000	249,172603	06/10/2043
3,850,000.00	3,899,999.99	2	0,01	7.773.228,31	0,82	1,450168	0,697649	1,400000	1,500000	76,434142	14/05/2029
3,950,000.00	3,999,999.99	1	0,01	3.953.027,65	0,42	0,690000	0,000000	0,690000	0,690000	40,010959	01/05/2026
4,250,000.00	4,299,999.99	1	0,01	4.296.936,01	0,45	1,500000	0,000000	1,500000	1,500000	101,063014	03/06/2031

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Interest Rates		Residual Life	
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
4,500,000.00	4,549,999.99	1	0,01	4.502.687,04	0,47	3,299000	2,050000	3,299000	3,299000	33,041096	01/10/2025
4,650,000.00	4,699,999.99	1	0,01	4.669.216,14	0,49	1,000000	1,000000	1,000000	1,000000	36,065753	01/01/2026
5,000,000.00	5,049,999.99	1	0,01	5.000.000,00	0,53	1,050000	0,000000	1,050000	1,050000	144,131507	04/01/2035
5,350,000.00	5,399,999.99	1	0,01	5.355.136,05	0,56	0,950000	0,000000	0,950000	0,950000	111,090411	03/04/2032
5,400,000.00	5,449,999.99	1	0,01	5.448.142,46	0,57	2,250000	0,000000	2,250000	2,250000	121,282192	07/02/2033
6,150,000.00	6,199,999.99	1	0,01	6.187.500,00	0,65	2,647000	0,750000	2,647000	2,647000	63,419178	13/04/2028
6,650,000.00	6,699,999.99	1	0,01	6.684.279,88	0,70	0,750000	0,750000	0,750000	0,750000	111,090411	03/04/2032
6,750,000.00	6,799,999.99	1	0,01	6.753.536,27	0,71	2,763000	1,750000	2,763000	2,763000	103,068493	03/08/2031
7,450,000.00	7,499,999.99	1	0,01	7.492.322,37	0,79	1,400000	0,000000	1,400000	1,400000	119,112329	03/12/2032
7,800,000.00	7,849,999.99	1	0,01	7.803.087,46	0,82	2,000000	2,000000	2,000000	2,000000	132,131507	03/01/2034
9,500,000.00	9,549,999.99	1	0,01	9.500.000,00	1,00	1,959000	0,750000	1,959000	1,959000	111,090411	03/04/2032
10,250,000.00	10,299,999.99	1	0,01	10.257.692,30	1,08	1,980000	0,000000	1,980000	1,980000	124,076712	03/05/2033
11,000,000.00	11,049,999.99	1	0,01	11.000.000,00	1,16	1,000000	0,000000	1,000000	1,000000	14,005479	01/03/2024
11,400,000.00	11,449,999.99	1	0,01	11.411.941,87	1,20	2,693000	1,500000	2,693000	2,693000	99,057534	03/04/2031
12,000,000.00	12,049,999.99	1	0,01	12.021.428,56	1,27	2,709000	1,500000	2,709000	2,709000	99,057534	03/04/2031
12,150,000.00	12,199,999.99	1	0,01	12.192.299,98	1,28	1,600000	0,000000	1,600000	1,600000	93,073973	02/10/2030
12,400,000.00	12,449,999.99	1	0,01	12.405.100,08	1,31	3,133000	1,250000	3,133000	3,133000	111,090411	03/04/2032

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
13,200,000.00	13,249,999.99	1	0,01	13.200.000,00	1,39	3,104000	1,150000	3,104000	3,104000	98,038356	03/03/2031
<b>Total</b>	<b>Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						

Media Ponderada / Weighted Average:		2,297850	0,920867	72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:	59.643,46	4,472860	0,997073	33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:	30,90	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:	13.200.000,00	14,900000	9,000000	309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**

**Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés / Classification by Reference Indexes**

Índice	Número OP	Principal Pendiente	Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual			
					Mínimo	Máximo	Meses	Fecha		
Reference Indexes	Number	Outstanding Principal	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date		
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES	114	0,72	2.036.521,04	0,21	4,253314	0,794949	2,200000	6,440000	129,368479	11/10/2033
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)	1	0,01	5.327,98	0,00	1,852000	1,000000	1,852000	1,852000	99,057534	03/04/2031
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HORAS	5.431	34,09	426.652.255,56	44,90	2,447568	1,556532	0,008000	11,842000	64,720105	22/05/2028
Índice 142 IRPH CONJ. ENTIDADES (B.HERRERO)	3	0,02	65.299,28	0,01	3,970292	1,568943	3,410000	4,486000	125,676620	21/06/2033
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	849	5,33	114.451.835,09	12,04	2,295998	1,605836	0,013000	6,683000	114,961841	30/07/2032
Índice 000 TIPO FIJO	9.506	59,67	393.093.548,28	41,37	2,142076	0,000000	0,000000	14,900000	65,648596	20/06/2028
Índice 268 TIPO REF. ICO 2010 VARIABLE REVISI	1	0,01	14.760,72	0,00	6,524000	1,500000	6,524000	6,524000	47,473973	14/12/2026
Índice 634 TIPO FIJO	22	0,14	13.879.956,48	1,46	1,823213	1,823213	1,100000	3,800000	128,900225	27/09/2033
Índice 731 EXPLOTACIONES AGRARIAS LA RIOJA 20	5	0,03	40.061,16	0,00	2,310000	2,500000	2,310000	2,310000	19,398658	12/08/2024
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,297850	0,920867			72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:			59.643,46		4,472860	0,997073			33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:			30,90		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:			13.200.000,00		14,900000	9,000000			309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**

**Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	1.537	9,65	7.658.887,70	0,81	2,336266	0,812237	0,000000	14,000000	3,210331	07/04/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	1.753	11,00	25.784.308,83	2,71	2,450792	0,822569	0,000000	12,900000	9,104937	04/10/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	2.426	15,23	72.922.607,48	7,67	1,985389	0,757704	0,000000	14,900000	14,834701	26/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	2.229	13,99	54.960.503,90	5,78	2,793631	0,919404	0,008000	14,000000	20,288863	08/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	3.024	18,98	79.366.262,95	8,35	2,918219	0,875985	0,450000	13,600000	26,592289	19/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	1.581	9,92	63.889.336,79	6,72	2,831421	0,908359	0,500000	13,000000	32,402135	12/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	569	3,57	85.762.822,66	9,03	1,609841	0,601453	0,500000	13,350000	38,664481	21/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	281	1,76	57.148.444,12	6,01	1,948580	1,014810	0,250000	9,841000	43,997864	31/08/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	287	1,80	32.655.225,81	3,44	1,836860	1,114707	0,258000	10,392000	50,828172	27/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	192	1,21	16.654.906,00	1,75	2,584993	1,054791	0,750000	10,841000	55,871148	27/08/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	82	0,51	22.432.609,69	2,36	2,285455	0,974824	1,000000	7,692000	62,367687	12/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	82	0,51	11.953.703,83	1,26	2,618110	1,109936	1,000000	6,500000	69,180110	05/10/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	135	0,85	16.119.241,34	1,70	2,393573	0,935466	0,498000	8,080000	74,299776	10/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	102	0,64	23.738.001,66	2,50	2,229665	0,881977	0,450000	6,233000	78,974586	30/07/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	56	0,35	6.397.730,17	0,67	2,400148	1,152433	0,923000	6,365000	86,526212	17/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	105	0,66	28.206.890,61	2,97	2,444870	0,880785	0,500000	6,171000	93,402021	12/10/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	150	0,94	57.653.952,68	6,07	2,609194	1,345046	0,265000	8,093000	98,649862	21/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	139	0,87	24.201.025,29	2,55	2,614850	1,560914	0,513000	5,892000	103,751989	23/08/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	103	0,65	50.095.415,01	5,27	2,084596	0,994199	0,750000	7,216000	111,097891	03/04/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	117	0,73	16.034.420,41	1,69	2,014655	0,887473	0,613000	5,392000	117,765263	23/10/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	60	0,38	20.558.453,82	2,16	2,212962	0,423832	0,415000	5,443000	122,812585	26/03/2033

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**

**Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	144	0,90	25.442.281,25	2,68	2,446027	0,992625	0,523000	6,350000	129,300862	09/10/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	268	1,68	60.677.755,42	6,39	2,185577	1,039705	0,000000	5,796000	134,446361	15/03/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	153	0,96	28.466.832,69	3,00	2,276598	0,749928	0,713000	6,683000	139,295735	09/08/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	56	0,35	9.365.141,59	0,99	1,594252	0,448677	0,773000	7,500000	145,225074	06/02/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	38	0,24	1.451.472,87	0,15	2,722334	1,219001	1,000000	6,400000	152,293256	09/09/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	38	0,24	1.777.607,15	0,19	1,722098	1,174249	0,665000	4,998000	158,457300	15/03/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	23	0,14	5.273.500,55	0,55	2,400247	0,974376	0,665000	5,248000	164,527599	15/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	24	0,15	2.152.155,25	0,23	2,241091	1,442058	1,000000	6,351000	170,999267	31/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	23	0,14	434.072,93	0,05	2,463294	1,198015	0,513000	6,296000	176,205904	06/09/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	49	0,31	2.987.302,30	0,31	2,617034	1,152070	0,750000	6,440000	183,109093	04/04/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	25	0,16	5.116.797,39	0,54	2,078975	0,557700	0,665000	5,862000	190,336209	10/11/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	24	0,15	9.806.210,50	1,03	1,798616	0,581809	0,013000	5,851000	195,403687	13/04/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	30	0,19	17.220.124,38	1,81	1,862055	0,819387	0,665000	3,749000	198,913235	29/07/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	2	0,01	146.417,64	0,02	3,114265	1,886709	3,093000	3,733000	206,105308	04/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	6	0,04	393.846,57	0,04	4,934583	3,364350	0,665000	6,233000	211,964730	29/08/2040
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	2	0,01	93.395,48	0,01	1,958220	1,099271	1,852000	3,992000	218,187574	07/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	3	0,02	180.616,13	0,02	3,325385	2,288401	1,000000	3,749000	223,404800	12/08/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	2	0,01	146.840,07	0,02	2,651413	1,805215	0,763000	3,000000	231,156164	05/04/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	1	0,01	314.820,43	0,03	4,733000	2,500000	4,733000	4,733000	241,216438	06/02/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	1	0,01	3.696.126,14	0,39	2,608000	0,750000	2,608000	2,608000	249,172603	06/10/2043
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	2	0,01	329.781,64	0,03	1,900000	1,900000	1,900000	1,900000	263,210959	06/12/2044

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	1	0,01	4.363,63	0,00	1,223000	1,700000	1,223000	1,223000	268,405479	13/05/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	1	0,01	3.618,79	0,00	3,992000	3,000000	3,992000	3,992000	279,189041	06/04/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	3	0,02	17.869,98	0,00	2,249097	2,592195	1,415000	2,663000	285,302864	09/10/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	2	0,01	9.303,89	0,00	3,617474	3,500000	3,513000	3,787000	288,618740	18/01/2047
Del 01/07/2048 al 31/12/2048	1	0,01	536.560,18	0,06	2,000000	0,000000	2,000000	2,000000	309,238356	07/10/2048
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						

Media Ponderada / Weighted Average:		2,297850	0,920867	72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:	59.643,46	4,472860	0,997073	33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:	30,90	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:	13.200.000,00	14,900000	9,000000	309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
04 ALMERIA	136	0,85	5.700.948,28	0,60	2,031265	1,328062	0,900000	10,450000	101,623196	20/06/2031
11 CADIZ	431	2,71	10.609.421,53	1,12	2,904668	0,980557	0,000000	10,450000	81,259987	08/10/2029
14 CORDOBA	269	1,69	11.033.626,91	1,16	2,308841	1,040367	0,000000	11,700000	64,675574	21/05/2028
18 GRANADA	324	2,03	10.495.458,18	1,10	2,409577	1,073358	0,680000	13,350000	56,033643	01/09/2027
21 HUELVA	257	1,61	9.772.201,63	1,03	2,722946	1,077976	0,000000	13,000000	60,648281	19/01/2028
23 JAEN	323	2,03	9.030.703,24	0,95	2,825438	1,542661	0,498000	13,700000	80,298012	09/09/2029
29 MÁLAGA	272	1,71	15.310.487,02	1,61	2,517181	0,854236	0,000000	13,600000	63,466987	14/04/2028
41 SEVILLA	864	5,42	34.275.420,07	3,61	2,433047	0,782542	0,000000	14,000000	80,944164	28/09/2029
<b>ANDALUCIA</b>	<b>2.876</b>	<b>18,05</b>	<b>106.228.266,86</b>	<b>11,18</b>	<b>2,548395</b>	<b>1,013439</b>	<b>0,000000</b>	<b>14,000000</b>	<b>74,102254</b>	<b>04/03/2029</b>
22 HUESCA	102	0,64	6.236.727,68	0,66	2,371862	0,981681	0,500000	10,450000	42,150118	05/07/2026
44 TERUEL	33	0,21	1.269.669,07	0,13	2,354546	0,268606	1,050000	10,450000	40,980475	31/05/2026
50 ZARAGOZA	239	1,50	11.684.761,85	1,23	2,248389	0,887841	0,450000	11,750000	43,837408	26/08/2026
<b>ARAGON</b>	<b>374</b>	<b>2,35</b>	<b>19.191.158,60</b>	<b>2,02</b>	<b>2,291430</b>	<b>0,858795</b>	<b>0,450000</b>	<b>11,750000</b>	<b>43,125156</b>	<b>04/08/2026</b>
33 ASTURIAS	141	0,89	8.217.766,81	0,86	1,518859	0,225584	0,265000	10,450000	44,737842	22/09/2026
<b>PRINCIPADO DE ASTURIAS</b>	<b>141</b>	<b>0,88</b>	<b>8.217.766,81</b>	<b>0,86</b>	<b>1,518859</b>	<b>0,225584</b>	<b>0,265000</b>	<b>10,450000</b>	<b>44,737842</b>	<b>22/09/2026</b>
07 BALEARES	580	3,64	84.027.895,72	8,84	2,379000	1,038379	0,000000	14,000000	93,125173	04/10/2030
<b>BALEARES</b>	<b>580</b>	<b>3,64</b>	<b>84.027.895,72</b>	<b>8,84</b>	<b>2,379000</b>	<b>1,038379</b>	<b>0,000000</b>	<b>14,000000</b>	<b>93,125173</b>	<b>04/10/2030</b>
35 LAS PALMAS	235	1,48	45.198.677,77	4,76	2,168612	0,972527	0,000000	12,750000	83,564302	17/12/2029
38 TENERIFE	309	1,94	14.835.353,25	1,56	2,575497	0,958665	0,000000	11,000000	69,041162	01/10/2028
<b>CANARIAS</b>	<b>544</b>	<b>3,41</b>	<b>60.034.031,02</b>	<b>6,32</b>	<b>2,399729</b>	<b>0,964653</b>	<b>0,000000</b>	<b>12,750000</b>	<b>75,314945</b>	<b>10/04/2029</b>
39 SANTANDER	128	0,80	6.832.334,11	0,72	2,246451	1,101129	0,000000	14,900000	61,851194	25/02/2028

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
<b>CANTABRIA</b>	<b>128</b>	<b>0,80</b>	<b>6.832.334,11</b>	<b>0,72</b>	<b>2,246451</b>	<b>1,101129</b>	<b>0,000000</b>	<b>14,900000</b>	<b>61,851194</b>	<b>25/02/2028</b>
02 ALBACETE	92	0,58	4.587.493,43	0,48	2,418164	1,155754	0,000000	13,000000	64,469102	15/05/2028
13 CIUDAD REAL	116	0,73	3.815.906,82	0,40	2,579236	1,251587	0,000000	13,500000	53,416336	13/06/2027
16 CUENCA	45	0,28	1.251.837,39	0,13	2,586585	0,985957	0,813000	13,000000	47,617095	19/12/2026
19 GUADALAJARA	73	0,46	1.220.310,11	0,13	3,484094	1,170021	0,000000	10,450000	48,728360	22/01/2027
45 TOLEDO	140	0,88	3.858.162,98	0,41	2,828826	1,266167	0,000000	10,450000	51,393348	13/04/2027
<b>CASTILLA-LA MANCHA</b>	<b>466</b>	<b>2,92</b>	<b>14.733.710,73</b>	<b>1,55</b>	<b>2,764878</b>	<b>1,198619</b>	<b>0,000000</b>	<b>13,500000</b>	<b>53,696268</b>	<b>22/06/2027</b>
05 AVILA	23	0,14	246.794,71	0,03	3,861219	1,049607	0,000000	6,892000	59,387358	12/12/2027
09 BURGOS	245	1,54	6.395.361,16	0,67	2,533736	0,814032	0,000000	11,621000	55,413762	13/08/2027
24 LEON	75	0,47	4.144.368,13	0,44	1,526683	0,341118	0,523000	10,800000	44,553887	17/09/2026
34 PALENCIA	58	0,36	3.084.186,93	0,32	1,778097	0,564604	0,450000	10,850000	31,097926	03/08/2025
37 SALAMANCA	53	0,33	3.102.146,12	0,33	2,128712	0,677868	0,600000	8,950000	74,249219	08/03/2029
40 SEGOVIA	46	0,29	2.990.558,22	0,31	1,258496	0,677743	0,700000	11,300000	45,872510	27/10/2026
42 SORIA	14	0,09	282.490,96	0,03	3,004845	1,813784	0,700000	11,842000	39,193722	06/04/2026
47 VALLADOLID	123	0,77	8.309.207,54	0,87	1,467578	0,381829	0,498000	10,450000	44,479302	14/09/2026
49 ZAMORA	55	0,35	780.523,00	0,08	3,444680	1,861030	0,000000	8,950000	42,501347	16/07/2026
<b>CASTILLA Y LEON</b>	<b>692</b>	<b>4,34</b>	<b>29.335.636,77</b>	<b>3,09</b>	<b>2,182015</b>	<b>0,756832</b>	<b>0,000000</b>	<b>11,842000</b>	<b>49,841166</b>	<b>25/02/2027</b>
08 BARCELONA	2.846	17,86	162.521.323,39	17,10	2,566841	1,109391	0,000000	14,000000	73,956205	28/02/2029
17 GIRONA	475	2,98	45.390.379,99	4,78	2,266453	0,749016	0,000000	12,800000	73,127200	02/02/2029
25 LLEIDA	444	2,79	15.885.555,57	1,67	2,786566	1,443515	0,000000	12,350000	45,649238	20/10/2026
43 TARRAGONA	535	3,36	37.744.886,17	3,97	2,037279	0,445475	0,000000	14,000000	78,545357	17/07/2029

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
<b>CATALUNYA</b>	<b>4.300</b>	<b>26,99</b>	<b>261.542.145,12</b>	<b>27,52</b>	<b>2,490459</b>	<b>1,021479</b>	<b>0,000000</b>	<b>14,000000</b>	<b>71,512746</b>	<b>15/12/2028</b>
06 BADAJOZ	151	0,95	8.455.752,37	0,89	1,867524	0,759566	0,000000	10,450000	43,905902	28/08/2026
10 CACERES	63	0,40	1.458.847,93	0,15	2,646472	1,681632	0,000000	10,450000	48,934527	28/01/2027
<b>EXTREMADURA</b>	<b>214</b>	<b>1,34</b>	<b>9.914.600,30</b>	<b>1,04</b>	<b>2,096840</b>	<b>1,031015</b>	<b>0,000000</b>	<b>10,450000</b>	<b>45,386291</b>	<b>12/10/2026</b>
15 LA CORUÑA	341	2,14	11.540.345,33	1,21	2,528452	0,844216	0,000000	12,500000	63,164596	05/04/2028
27 LUGO	65	0,41	3.874.470,73	0,41	2,205387	0,900398	1,000000	10,450000	38,528874	17/03/2026
32 ORENSE	60	0,38	2.983.009,26	0,31	2,779259	1,441238	1,000000	10,450000	53,560509	18/06/2027
36 PONTEVEDRA	272	1,71	8.798.963,50	0,93	2,718126	0,903613	0,000000	10,450000	57,051690	02/10/2027
<b>GALICIA</b>	<b>738</b>	<b>4,63</b>	<b>27.196.788,82</b>	<b>2,86</b>	<b>2,590296</b>	<b>0,919594</b>	<b>0,000000</b>	<b>12,500000</b>	<b>57,960968</b>	<b>30/10/2027</b>
28 MADRID	1.846	11,59	104.246.648,18	10,97	2,335994	0,917924	0,000000	13,600000	76,934304	29/05/2029
<b>COMUNIDAD DE MADRID</b>	<b>1.846</b>	<b>11,59</b>	<b>104.246.648,18</b>	<b>10,97</b>	<b>2,335994</b>	<b>0,917924</b>	<b>0,000000</b>	<b>13,600000</b>	<b>76,934304</b>	<b>29/05/2029</b>
30 MURCIA	387	2,43	26.287.984,50	2,77	2,500626	0,941390	0,008000	10,450000	82,050733	01/11/2029
<b>REGION DE MURCIA</b>	<b>387</b>	<b>2,43</b>	<b>26.287.984,50</b>	<b>2,77</b>	<b>2,500626</b>	<b>0,941390</b>	<b>0,008000</b>	<b>10,450000</b>	<b>82,050733</b>	<b>01/11/2029</b>
31 NAVARRA	324	2,03	39.842.824,06	4,19	1,776957	0,882280	0,450000	10,450000	78,191298	06/07/2029
<b>COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA</b>	<b>324</b>	<b>2,03</b>	<b>39.842.824,06</b>	<b>4,19</b>	<b>1,776957</b>	<b>0,882280</b>	<b>0,450000</b>	<b>10,450000</b>	<b>78,191298</b>	<b>06/07/2029</b>
01 ALAVA	70	0,44	5.689.670,87	0,60	1,929474	0,965377	0,000000	10,450000	61,446486	13/02/2028
20 GUIPUZCOA	197	1,24	17.326.131,44	1,82	1,934533	0,730676	0,700000	10,450000	65,576625	17/06/2028
48 VIZCAYA	272	1,71	15.712.318,66	1,65	2,386196	0,952481	0,000000	10,450000	66,992177	31/07/2028
<b>PAIS VASCO</b>	<b>539</b>	<b>3,38</b>	<b>38.728.120,97</b>	<b>4,08</b>	<b>2,161802</b>	<b>0,873088</b>	<b>0,000000</b>	<b>10,450000</b>	<b>65,754585</b>	<b>23/06/2028</b>
26 LA RIOJA	95	0,60	4.985.416,99	0,52	1,893752	1,099741	0,650000	13,600000	41,029705	01/06/2026
<b>LA RIOJA</b>	<b>95</b>	<b>0,60</b>	<b>4.985.416,99</b>	<b>0,52</b>	<b>1,893752</b>	<b>1,099741</b>	<b>0,650000</b>	<b>13,600000</b>	<b>41,029705</b>	<b>01/06/2026</b>

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region**

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
03 ALICANTE	578	3,63	23.887.246,83	2,51	1,982295	0,570438	0,450000	13,000000	47,130410	04/12/2026
12 CASTELLON	167	1,05	14.965.360,19	1,57	2,255836	0,993724	0,000000	10,650000	68,967238	29/09/2028
46 VALENCIA	931	5,84	69.517.811,97	7,32	1,847150	0,732879	0,000000	12,450000	73,729452	21/02/2029
<b>COMUNIDAD VALENCIANA</b>	<b>1.676</b>	<b>10,52</b>	<b>108.370.418,99</b>	<b>11,40</b>	<b>1,934480</b>	<b>0,702849</b>	<b>0,000000</b>	<b>13,000000</b>	<b>64,081758</b>	<b>03/05/2028</b>
51 CEUTA	9	0,06	80.773,97	0,01	7,039809	0,000000	3,750000	10,450000	24,249204	07/01/2025
<b>CEUTA</b>	<b>9</b>	<b>0,06</b>	<b>80.773,97</b>	<b>0,01</b>	<b>7,039809</b>	<b>0,000000</b>	<b>3,750000</b>	<b>10,450000</b>	<b>24,249204</b>	<b>07/01/2025</b>
52 MELILLA	3	0,02	443.043,07	0,05	3,391651	1,721052	3,023000	10,450000	19,565802	17/08/2024
<b>MELILLA</b>	<b>3</b>	<b>0,02</b>	<b>443.043,07</b>	<b>0,05</b>	<b>3,391651</b>	<b>1,721052</b>	<b>3,023000</b>	<b>10,450000</b>	<b>19,565802</b>	<b>17/08/2024</b>
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,297850	0,920867			72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					59.643,46	4,472860	0,997073		33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:					30,90	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:					13.200.000,00	14,900000	9,000000		309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral**

Garantías	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Types of Security	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
1 HIPOTECARIA	1.407	8,83	366.269.987,15	38,55	2,305956	0,950760	0,000000	8,225000	111,018837	01/04/2032
<b>HIPOTECARIO</b>	<b>1.407</b>	<b>8,83</b>	<b>366.269.987,15</b>	<b>38,54</b>	<b>2,305956</b>	<b>0,950760</b>	<b>0,000000</b>	<b>8,225000</b>	<b>111,018837</b>	<b>01/04/2032</b>
2 OTRAS GARANTIAS REALES	371	2,33	48.703.442,66	5,13	2,304174	1,380673	0,250000	7,450000	112,128604	04/05/2032
3 DEPOSITOS DINERARIOS	302	1,90	20.310.828,00	2,14	2,009528	0,814645	0,500000	10,450000	54,707239	23/07/2027
4 GARANTIAS DE TERCEROS	674	4,23	60.094.302,15	6,32	2,320576	1,478555	0,650000	8,093000	102,555296	18/07/2031
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	13.178	82,71	454.861.005,63	47,87	2,300508	0,778626	0,000000	14,900000	33,507731	15/10/2025
<b>PERSONAL</b>	<b>14.525</b>	<b>91,17</b>	<b>583.969.578,44</b>	<b>61,46</b>	<b>2,295483</b>	<b>0,827231</b>	<b>0,000000</b>	<b>14,900000</b>	<b>39,160651</b>	<b>05/04/2026</b>
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,297850	0,920867			72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:			59.643,46		4,472860	0,997073			33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:			30,90		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:			13.200.000,00		14,900000	9,000000			309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
10-Industria de la alimentación.	308	1,93	35.603.257,92	3,75	1,606954	0,720010	0,000000	10,450000	35,105942	03/12/2025
11-Fabricación de bebidas.	547	3,43	29.186.660,22	3,07	2,199986	1,002886	0,620000	13,700000	54,528526	17/07/2027
12-Industria del tabaco.	716	4,49	24.743.177,00	2,60	3,089317	1,647944	0,570000	10,642000	59,703758	22/12/2027
13-Industria textil.	96	0,60	4.607.768,92	0,48	1,820016	0,556012	0,600000	10,450000	30,126687	04/07/2025
14-Confección de prendas de vestir.	439	2,76	18.157.870,36	1,91	2,560387	1,035576	0,000000	11,842000	43,975731	30/08/2026
15-Industria del cuero y del calzado.	316	1,98	15.248.201,81	1,60	2,563580	1,026855	0,000000	9,450000	55,148780	05/08/2027
16-Industria de la madera y del corcho,	383	2,40	13.606.595,28	1,43	2,541447	1,106737	0,500000	10,450000	48,349609	10/01/2027
17-Industria del papel.	46	0,29	4.747.429,70	0,50	1,528672	0,508992	0,450000	10,450000	35,888198	27/12/2025
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	124	0,78	3.984.834,73	0,42	2,154373	0,559088	0,000000	10,450000	48,602833	18/01/2027
19-Coquerías y refino de petróleo.	1	0,01	6.388,82	0,00	5,800000	0,000000	5,800000	5,800000	22,060274	01/11/2024
20-Industria química.	61	0,38	7.352.110,59	0,77	1,566807	0,609986	0,500000	10,450000	32,330461	10/09/2025
21-Fabricación de productos farmacéutico	9	0,06	224.366,58	0,02	2,495653	1,514916	1,100000	6,892000	16,693054	22/05/2024
22-Fabricación de productos de caucho y	95	0,60	7.039.041,84	0,74	1,273441	0,579146	0,008000	8,950000	40,533099	17/05/2026
23-Fabricación de otros productos minera	58	0,36	15.136.726,28	1,59	1,778830	0,703489	0,900000	10,450000	37,519126	14/02/2026
24-Metalurgia, fabricación de productos	45	0,28	4.263.875,46	0,45	1,683620	0,858068	0,700000	10,450000	30,228311	08/07/2025
25-Fabricación de productos metálicos, e	209	1,31	11.438.408,51	1,20	1,864179	0,611653	0,550000	12,950000	36,595451	17/01/2026
26-Fabricación de productos informáticos	26	0,16	3.358.291,94	0,35	1,346694	0,722293	0,650000	10,450000	38,996140	31/03/2026
27-Fabricación de material y equipo eléc	26	0,16	2.510.958,21	0,26	1,510123	0,505761	0,590000	8,000000	34,643578	19/11/2025
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	90	0,56	10.845.965,52	1,14	1,676204	0,472272	0,650000	10,450000	63,881839	27/04/2028
29-Fabricación de vehículos de motor, fa	17	0,11	1.761.427,04	0,19	2,010112	1,352671	0,610000	10,450000	41,666888	21/06/2026
30-Fabricación de otro material de trans	11	0,07	1.895.258,53	0,20	1,921176	1,295273	1,000000	6,000000	74,155348	06/03/2029

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
31-Fabricación de muebles.	112	0,70	14.464.188,30	1,52	1,386438	0,227261	0,000000	10,042000	20,364536	10/09/2024
32-Otras industrias manufactureras.	50	0,31	2.248.528,54	0,24	2,010953	0,738355	0,720000	10,450000	48,690823	21/01/2027
33-Reparación e instalación de maquinari	93	0,58	3.668.380,61	0,39	2,035266	0,757895	0,450000	10,850000	46,219974	06/11/2026
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	62	0,39	8.479.457,57	0,89	1,446210	0,309667	0,498000	8,950000	103,285357	09/08/2031
36-Captación, depuración y distribución	8	0,05	13.647.568,69	1,44	3,070383	1,175189	1,300000	7,450000	97,316174	09/02/2031
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	3	0,02	30.910,85	0,00	3,971561	0,650905	3,680000	4,700000	20,382331	11/09/2024
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	12	0,08	1.494.260,11	0,16	1,258843	0,136681	0,700000	8,950000	41,343374	11/06/2026
39-Actividades de descontaminación y otr	6	0,04	108.629,50	0,01	2,658086	1,147291	2,198000	4,950000	48,134328	04/01/2027
41-Construcción de edificios.	389	2,44	39.870.767,38	4,20	2,159034	0,920940	0,000000	12,800000	111,995839	30/04/2032
42-Ingeniería civil.	41	0,26	4.097.753,94	0,43	1,407993	0,814319	0,800000	10,450000	32,066933	02/09/2025
43-Actividades de construcción especiali	758	4,76	13.398.355,93	1,41	3,041479	0,789005	0,500000	14,000000	56,585407	18/09/2027
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	359	2,25	13.672.861,09	1,44	2,185796	0,816751	0,000000	11,100000	60,075715	02/01/2028
46-Comercio al por mayor e intermediario	1.005	6,31	63.450.807,28	6,68	1,942663	0,692884	0,258000	12,750000	50,379837	13/03/2027
47-Comercio al por menor, excepto de veh	1.907	11,97	53.029.540,34	5,58	2,751458	0,876971	0,000000	13,000000	85,819844	24/02/2030
49-Transporte terrestre y por tubería.	1.028	6,45	42.132.618,88	4,43	3,184431	1,857455	0,613000	14,900000	77,244982	08/06/2029
50-Transporte marítimo y por vías navega	43	0,27	1.336.533,56	0,14	2,803053	1,189350	0,900000	10,450000	55,503265	16/08/2027
51-Transporte aéreo.	3	0,02	92.919,15	0,01	2,660095	1,504225	2,513000	4,000000	85,605491	17/02/2030
52-Almacenamiento y actividades anexas a	155	0,97	10.335.387,93	1,09	1,822006	0,627257	0,000000	10,450000	48,341659	10/01/2027
53-Actividades postales y de correos.	56	0,35	535.404,91	0,06	5,018056	0,149658	2,000000	10,450000	45,076225	03/10/2026
55-Servicios de alojamiento.	275	1,73	132.154.092,42	13,91	2,061910	0,912045	0,650000	10,450000	97,420050	12/02/2031
56-Servicios de comidas y bebidas.	1.658	10,41	43.472.800,58	4,57	3,252043	0,981651	0,000000	13,600000	65,823949	25/06/2028

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
58-Edición.	36	0,23	2.606.406,83	0,27	2,237433	0,713864	1,450000	10,450000	51,343390	11/04/2027
59-Actividades cinematográficas, de vídeo	34	0,21	1.154.095,48	0,12	2,626442	1,584497	1,000000	7,450000	58,122120	04/11/2027
60-Actividades de programación y emisión	20	0,13	453.332,33	0,05	3,313077	1,617449	1,500000	10,450000	22,563942	16/11/2024
61-Telecomunicaciones.	50	0,31	968.550,96	0,10	3,112227	1,057428	1,300000	10,450000	37,584912	16/02/2026
62-Programación, consultoría y otras act	120	0,75	3.026.863,48	0,32	2,771031	1,312147	0,550000	10,450000	53,476309	15/06/2027
63-Servicios de información.	50	0,31	994.074,09	0,10	3,096193	1,474940	0,750000	8,950000	90,301126	10/07/2030
64-Servicios financieros, excepto seguro	33	0,21	11.053.784,22	1,16	1,372981	0,593933	0,450000	6,000000	67,382871	11/08/2028
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	14	0,09	71.032,75	0,01	5,616814	1,199284	3,250000	8,950000	23,033142	01/12/2024
66-Actividades auxiliares a los servicio	71	0,45	4.914.508,38	0,52	3,384573	1,981524	1,478000	10,450000	52,201265	07/05/2027
68-Actividades inmobiliarias.	623	3,91	120.616.245,47	12,69	2,038666	0,866257	0,250000	10,450000	95,298656	09/12/2030
69-Actividades jurídicas y de contabilid	245	1,54	9.085.078,04	0,96	2,477182	0,886968	0,523000	10,450000	93,355805	11/10/2030
70-Actividades de las sedes centrales, a	145	0,91	25.351.787,28	2,67	2,273830	0,757892	0,750000	10,450000	93,070016	02/10/2030
71-Servicios técnicos de arquitectura e	157	0,99	5.635.405,89	0,59	2,494418	0,912747	0,938000	10,450000	45,353942	11/10/2026
72-Investigación y desarrollo.	15	0,09	206.412,69	0,02	2,798843	0,717838	1,100000	10,450000	51,877991	28/04/2027
73-Publicidad y estudios de mercado.	93	0,58	1.673.801,25	0,18	3,166145	1,144575	0,550000	10,450000	41,321604	10/06/2026
74-Otras actividades profesionales, cien	370	2,32	9.541.415,95	1,00	3,062344	0,777672	1,000000	11,300000	75,262932	08/04/2029
75-Actividades veterinarias.	25	0,16	628.803,35	0,07	2,315383	1,164687	0,665000	5,950000	65,625636	19/06/2028
77-Actividades de alquiler.	114	0,72	8.716.147,59	0,92	2,675725	1,341700	0,700000	10,450000	68,460141	13/09/2028
78-Actividades relacionadas con el emple	5	0,03	214.652,15	0,02	2,388665	1,320923	1,400000	5,950000	31,845738	26/08/2025
79-Actividades de agencias de viajes, op	44	0,28	793.962,91	0,08	3,670227	1,491405	0,850000	10,450000	34,454702	13/11/2025
80-Actividades de seguridad e investigac	12	0,08	373.265,28	0,04	2,694212	1,385621	1,000000	10,450000	62,651988	20/03/2028

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
81-Servicios a edificios y actividades d	168	1,05	4.318.752,82	0,45	2,390837	0,856931	0,900000	10,450000	56,176571	05/09/2027
82-Actividades administrativas de oficin	84	0,53	2.832.818,29	0,30	2,611180	1,160053	0,750000	14,000000	26,443875	14/03/2025
84-Administración Pública y defensa, Seg	5	0,03	55.533,63	0,01	4,264923	1,459038	1,750000	10,450000	25,223646	05/02/2025
85-Educación.	265	1,66	8.554.744,96	0,90	2,615906	0,843814	0,725000	13,350000	62,756946	24/03/2028
86-Actividades sanitarias.	351	2,20	18.072.467,10	1,90	2,439499	0,721900	0,950000	10,450000	88,625661	20/05/2030
87-Asistencia en establecimientos reside	42	0,26	3.158.487,74	0,33	1,821757	0,774337	0,000000	12,350000	42,404937	13/07/2026
88-Actividades de servicios sociales sin	26	0,16	455.314,89	0,05	3,020739	1,091018	1,250000	10,450000	52,895781	29/05/2027
90-Actividadse de creación, artísticas y	84	0,53	931.517,07	0,10	4,387739	0,696533	0,000000	10,450000	31,448026	14/08/2025
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	4	0,03	579.591,42	0,06	1,313697	1,296096	1,250000	10,450000	50,150917	06/03/2027
92-Actividades de juegos de azar y apues	61	0,38	3.514.711,50	0,37	2,437243	1,275800	1,225000	7,450000	52,157340	06/05/2027
93-Actividades deportivas, recreativas y	200	1,26	5.729.771,30	0,60	2,855745	1,056161	0,900000	14,000000	43,809862	25/08/2026
94-Actividades asociativas.	54	0,34	1.416.292,91	0,15	3,228089	0,769104	1,250000	10,450000	66,628117	19/07/2028
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	56	0,35	753.055,63	0,08	3,603359	1,194214	1,000000	14,000000	79,502577	15/08/2029
96-Otros servicios personales.	590	3,70	14.124.871,81	1,49	3,285143	1,249333	0,000000	11,000000	81,941801	29/10/2029
97-Actividades de los hogares como emple	11	0,07	67.214,85	0,01	6,206505	0,000000	3,500000	10,450000	43,699375	22/08/2026

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector**

CNAE	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Sectors	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
99-Actividades de organizaciones y organ	9	0,06	154.410,48	0,02	2,972856	0,635818	2,500000	10,450000	75,799122	25/04/2029
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						

Media Ponderada / Weighted Average:		2,297850	0,920867	72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:	59.643,46	4,472860	0,997073	33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:	30,90	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:	13.200.000,00	14,900000	9,000000	309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**  
**Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency**

Periodo Facturación <i>Payment Frequency</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
	Number	%	<i>Outstanding Principal</i>	%			Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
MENSUAL	14.690	92,20	742.424.853,96	78,13	2,270215	0,850522	0,000000	14,900000	70,412886	12/11/2028
TRIMESTRAL	168	1,05	127.439.448,99	13,41	2,416786	1,092822	0,600000	9,592000	85,501786	14/02/2030
SEMESTRAL	285	1,79	42.938.009,81	4,52	2,191769	1,019227	0,500000	13,350000	79,329533	10/08/2029
ANUAL	789	4,95	37.437.252,83	3,94	2,562573	1,617722	0,000000	9,512000	55,041067	02/08/2027
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>15.932</b>	<b>100,00</b>	<b>950.239.565,59</b>	<b>100,00</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,297850	0,920867			72,184359	05/01/2029
Media Simple / Arithmetic Average:					59.643,46	4,472860	0,997073		33,620107	18/10/2025
Mínimo / Minimum:					30,90	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2023
Máximo / Maximum:					13.200.000,00	14,900000	9,000000		309,238356	01/10/2048

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**

**Clasificación por Relación Principal / Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual		Principal Tasación
							Interest Rates		Residual Life		
<i>Interval Ranking</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>	<i>LTV</i>
000.00 004.99	95	0,60	3.752.208,17	0,39	2,486486	1,636275	0,665000	8,225000	64,797457	25/05/2028	2,919875
005.00 009.99	111	0,70	22.866.799,27	2,41	2,756749	1,428531	0,498000	7,015000	84,302517	08/01/2030	7,900930
010.00 014.99	94	0,59	11.412.399,62	1,20	3,046778	1,513066	0,750000	6,233000	71,087200	02/12/2028	12,349424
015.00 019.99	100	0,63	17.776.003,38	1,87	2,768281	1,261650	0,513000	6,383000	90,462448	15/07/2030	18,119627
020.00 024.99	88	0,55	43.151.215,11	4,54	1,958714	1,055218	0,498000	6,400000	109,225275	06/02/2032	23,070136
025.00 029.99	122	0,77	35.330.237,50	3,72	2,115231	0,742394	0,265000	6,233000	74,513448	17/03/2029	27,073612
030.00 034.99	83	0,52	15.047.314,24	1,58	2,125892	0,886658	0,665000	7,216000	96,721183	21/01/2031	32,285898
035.00 039.99	148	0,93	42.503.534,64	4,47	2,777355	1,432226	0,013000	7,500000	104,444111	14/09/2031	37,369438
040.00 044.99	129	0,81	30.249.614,23	3,18	2,529663	0,886995	0,513000	6,683000	106,446478	13/11/2031	43,481007
045.00 049.99	119	0,75	34.764.578,45	3,66	2,129230	0,706306	0,000000	6,440000	120,660704	19/01/2033	47,621735
050.00 054.99	153	0,96	44.238.359,78	4,66	2,227622	0,892667	0,500000	5,733000	131,404894	12/12/2033	52,378574
055.00 059.99	90	0,56	23.459.423,95	2,47	2,189970	0,568000	0,950000	5,851000	162,662326	21/07/2036	57,236196
060.00 064.99	43	0,27	20.717.401,19	2,18	1,755337	0,288152	0,713000	5,862000	120,076738	01/01/2033	61,330393
065.00 069.99	16	0,10	5.468.076,35	0,58	1,663964	0,709658	1,000000	6,296000	156,169265	05/01/2036	66,767554
070.00 074.99	6	0,04	4.718.024,63	0,50	2,061874	1,397408	1,000000	2,602000	143,990070	30/12/2034	72,754899
075.00 079.99	4	0,03	782.557,36	0,08	1,792435	0,419100	1,250000	2,000000	263,015389	30/11/2044	77,997096
080.00 084.99	2	0,01	4.075.492,61	0,43	1,856320	0,428977	1,490000	2,899000	192,989759	30/01/2039	84,081636
085.00 089.99	1	0,01	314.820,43	0,03	4,733000	2,500000	4,733000	4,733000	241,216438	06/02/2043	87,675089
115.00 119.99	1	0,01	123.958,30	0,01	3,000000	2,000000	3,000000	3,000000	231,156164	05/04/2042	118,230101
135.00 139.99	1	0,01	69.825,48	0,01	3,150000	0,000000	3,150000	3,150000	140,120548	03/09/2034	138,035012

**CAIXABANK PYMES 11, F.T.**  
**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022**  
**Loan Portfolio at 31/12/2022**

**Clasificación por Relación Principal / Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual		Principal Tasación
							Interest Rates		Residual Life		
<i>Interval Ranking</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>	<i>LTV</i>
165.00 169.99	1	0,01	5.448.142,46	0,57	2,250000	0,000000	2,250000	2,250000	121,282192	07/02/2033	166,446182
<b>Total Cartera / Total</b>	<b>1.407</b>	<b>100,00</b>	<b>366.269.987,15</b>	<b>100,00</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					2,297850	0,920867			72,184359	05/01/2029	40,005779
Media Simple / Arithmetic Average:					59.643,46	4,472860	0,997073		33,620107	18/10/2025	24,717835
Mínimo / Minimum:					30,90	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2023	0,195356
Máximo / Maximum:					13.200.000,00	14,900000	9,000000		309,238356	01/10/2048	166,446182

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2022 Loan Portfolio at 31/12/2022

#### Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor	Principal Pendiente	%
<i>Obligor</i>	<i>Outstanding Principal</i>	%
1	13.200.000,00	1,39
2	12.405.100,08	1,31
3	12.192.299,98	1,28
4	12.021.428,56	1,27
5	11.411.941,87	1,20
6	11.000.000,00	1,16
7	10.257.692,30	1,08
8	9.500.000,00	1,00
9	7.803.087,46	0,82
10	7.492.322,37	0,79
11	6.884.072,39	0,72
12	6.753.536,27	0,71
13	6.684.279,88	0,70
14	6.187.500,00	0,65
15	5.448.142,46	0,57
16	5.355.136,05	0,56
17	5.000.000,00	0,53
18	4.669.216,14	0,49
19	4.542.085,66	0,48
20	4.502.687,04	0,47
<b>Total:</b>	<b>163.310.528,51</b>	<b>17,18</b>

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

950.239.565,59

# **INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

## **SITUACIÓN DE LA CARTERA**

*PORTFOLIO ANALYSIS*

## Listado Amortizaciones Mensuales (TAA CNMV)

Fondo: CAIXABANK PYMES 11, F.T.. Periodo : 31/12/2022

Fecha	Principal Pendiente	Amortización Principal Ordinaria	Amortización Principal Anticipada	%TAA Interanual
Date	Outstanding Principal	Repayment Ordinary	Prepayment	%APR Inter-Annual
31/12/2021	1.322.226.205,79			
31/01/2022	1.285.055.245,12	34.407.349,19	2.763.611,48	5,68%
28/02/2022	1.254.099.770,62	25.843.427,10	5.112.047,40	5,79%
31/03/2022	1.224.352.439,80	26.017.861,54	3.729.469,28	5,85%
30/04/2022	1.190.543.006,71	30.562.801,44	3.246.631,65	5,78%
31/05/2022	1.156.193.583,99	24.512.276,08	9.837.146,64	6,33%
30/06/2022	1.124.071.271,15	24.080.069,81	8.042.243,03	6,88%
31/07/2022	1.092.350.358,02	28.278.671,39	3.442.241,74	6,28%
31/08/2022	1.067.088.706,46	23.965.957,75	1.295.693,81	6,14%
30/09/2022	1.042.617.918,20	22.242.254,85	2.228.533,41	5,91%
31/10/2022	1.010.404.878,05	27.271.869,30	4.941.170,85	5,54%
30/11/2022	982.673.546,91	22.731.570,07	4.999.761,07	5,78%
31/12/2022	950.239.565,59	22.098.234,34	10.335.746,98	5,94%
		312.012.342,86	59.974.297,34	

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
Fecha	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
Date	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total
Saldo anterior / Previous Balance	13.515.635,91	1.617.938,05	15.133.573,96	12.121.784,41	1.432.956,33	13.554.740,74	1.840.253,36	240.126,05	2.080.379,41
31/01/2022	434.864,35	48.777,22	483.641,57	381.661,56	64.410,69	446.072,25	1.893.456,15	224.492,58	2.117.948,73
28/02/2022	421.583,36	49.070,59	470.653,95	413.193,37	45.368,68	458.562,05	1.901.846,14	228.194,49	2.130.040,63
31/03/2022	386.784,80	42.680,47	429.465,27	362.298,02	45.207,32	407.505,34	1.926.332,92	225.667,64	2.152.000,56
30/04/2022	416.844,97	40.899,92	457.744,89	381.351,14	54.179,03	435.530,17	1.961.826,75	212.388,53	2.174.215,28
31/05/2022	402.529,99	41.737,55	444.267,54	341.587,84	38.867,66	380.455,50	2.022.768,90	215.258,42	2.238.027,32
30/06/2022	383.959,33	38.851,11	422.810,44	371.552,44	47.774,65	419.327,09	2.035.175,79	206.334,88	2.241.510,67
31/07/2022	480.746,54	45.635,34	526.381,88	316.033,50	31.536,05	347.569,55	2.199.888,83	220.434,17	2.420.323,00
31/08/2022	426.992,06	42.207,07	469.199,13	385.085,22	49.855,97	434.941,19	2.241.795,67	212.785,27	2.454.580,94
30/09/2022	364.132,36	36.103,44	400.235,80	427.504,32	41.756,51	469.260,83	2.178.423,71	207.132,20	2.385.555,91
31/10/2022	435.635,84	41.904,99	477.540,83	257.433,10	29.512,67	286.945,77	2.356.626,45	219.524,52	2.576.150,97
30/11/2022	422.128,82	38.201,33	460.330,15	140.330,90	18.561,58	158.892,48	2.441.499,76	212.956,34	2.654.456,10
31/12/2022	367.384,21	37.643,53	405.027,74	614.672,05	49.514,30	664.186,35	2.194.211,92	201.085,57	2.395.297,49
	<b>18.459.222,54</b>	<b>2.121.650,61</b>	<b>20.580.873,15</b>	<b>16.514.487,87</b>	<b>1.949.501,44</b>	<b>18.463.989,31</b>			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: the term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Movimientos Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Importe
	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Amount
Saldo anterior / Previous Balance	10.494.478,45	1.364.958,45	11.859.436,90	8.838.739,07	1.123.062,54	9.961.801,61	1.655.739,38	223.717,51	1.879.456,89	8.486.054,34
31/01/2022	329.665,53	39.682,04	369.347,57	346.028,28	60.075,69	406.103,97	1.639.376,63	203.282,72	1.842.659,35	7.949.019,46
28/02/2022	267.422,26	31.187,76	298.610,02	332.315,23	39.157,60	371.472,83	1.574.483,66	194.792,16	1.769.275,82	7.568.647,75
31/03/2022	383.356,88	44.191,23	427.548,11	261.614,87	37.416,52	299.031,39	1.696.225,67	201.326,53	1.897.552,20	7.843.054,56
30/04/2022	308.190,39	34.452,77	342.643,16	325.338,30	48.684,40	374.022,70	1.679.077,76	186.851,76	1.865.929,52	7.430.736,93
31/05/2022	357.478,94	41.340,92	398.819,86	292.454,71	33.259,66	325.714,37	1.744.101,99	194.914,64	1.939.016,63	6.810.516,73
30/06/2022	368.079,64	39.347,46	407.427,10	307.337,27	40.786,13	348.123,40	1.804.844,36	192.715,41	1.997.559,77	6.850.208,03
31/07/2022	420.361,65	39.533,97	459.895,62	260.173,89	28.756,78	288.930,67	1.965.032,12	203.483,23	2.168.515,35	7.365.247,91
31/08/2022	396.696,76	39.468,70	436.165,46	333.482,64	47.042,62	380.525,26	2.028.246,24	195.909,31	2.224.155,55	7.496.694,65
30/09/2022	379.539,77	36.027,51	415.567,28	348.406,74	36.448,94	384.855,68	2.059.379,27	195.487,88	2.254.867,15	7.814.777,25
31/10/2022	343.162,13	35.269,92	378.432,05	225.505,83	27.874,88	253.380,71	2.177.035,57	202.882,92	2.379.918,49	7.903.614,47
30/11/2022	389.323,01	35.166,82	424.489,83	291.787,93	38.898,51	330.686,44	2.274.570,65	199.149,42	2.473.720,07	9.046.771,95
31/12/2022	375.923,99	35.652,45	411.576,44	560.895,92	44.177,02	605.072,94	2.089.598,72	190.622,61	2.280.221,33	6.937.828,15
	<b>14.813.679,40</b>	<b>1.816.280,00</b>	<b>16.629.959,40</b>	<b>12.724.080,68</b>	<b>1.605.641,29</b>	<b>14.329.721,97</b>				

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más de noventa días hasta su entrada a fallidos.  
 Note: The term "Delinquencies" includes the unpaid loans from more than ninety days until the day they are considered as default.

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Movimiento Mensual Fallidos / Monthly Defaults Report

	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE			SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS / BALANCE PROPERTIES			
Fecha	Activos Susp.	Rendim. Susp	Activos Susp	Rendim. Susp	Activos Susp	Rendim. Susp	Total	Valor Adjudicación (1)	Valor Venta	Deuda Total	Resultado (2)
Date	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Total	Repossession Val.	Sale Proceed	Total Debt	Outcome
Saldo anterior / Previous Balance	21.622.112,64	2.134.369,59	-1.498.646,38	0,00	20.123.466,26	2.134.369,59	22.257.835,85	0,00	0,00	0,00	0,00
31/01/2022	1.396.461,85	192.332,31	-171.752,62	0,00	21.348.175,49	2.326.701,90	23.674.877,39	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2022	719.531,62	152.029,39	-148.070,16	0,00	21.919.636,95	2.478.731,29	24.398.368,24	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2022	568.577,03	147.162,48	-179.564,48	0,00	22.308.649,50	2.625.893,77	24.934.543,27	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2022	1.013.585,13	178.098,90	-287.921,40	0,00	23.034.313,23	2.803.992,67	25.838.305,90	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2022	593.059,75	165.226,56	-193.846,68	0,00	23.433.526,30	2.969.219,23	26.402.745,53	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2022	801.666,56	185.653,35	-74.534,30	0,00	24.160.658,56	3.154.872,58	27.315.531,14	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2022	633.483,73	170.042,45	-179.249,98	0,00	24.614.892,31	3.324.915,03	27.939.807,34	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2022	1.043.752,70	154.728,07	-1.250.998,33	0,00	24.407.646,68	3.479.643,10	27.887.289,78	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2022	914.253,71	144.659,16	-76.223,76	0,00	25.245.676,63	3.624.302,26	28.869.978,89	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2022	451.149,14	152.981,96	-103.830,26	0,00	25.592.995,51	3.777.284,22	29.370.279,73	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2022	1.218.061,74	154.975,51	-63.533,39	0,00	26.747.523,86	3.932.259,73	30.679.783,59	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2022	1.402.709,26	208.298,45	-499.460,51	0,00	27.650.772,61	4.140.558,18	31.791.330,79	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>32.378.404,86</b>	<b>4.140.558,18</b>	<b>-4.727.632,25</b>	<b>0,00</b>							

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados  
 Cumulative amount of repossessed properties

(2) Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos ( Beneficio(+) / Pérdida(-) de las ventas )  
 Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold ( Benefit(+) / Loss(-) on sale)

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2022 Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal Pendiente no Vencido	Deuda Total
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total		
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal Not Due	Total Debt
HASTA 1 MES / Up to 1 month	82	47.647,98	4.016,54	51.664,52	1.000.172,20	1.051.836,72
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	62	54.474,80	5.947,37	60.422,17	800.508,40	860.930,57
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	3	2.490,42	499,05	2.989,47	27.181,48	30.170,95
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	368	671.886,58	64.319,56	736.206,14	6.456.020,97	7.192.227,11
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	458	1.417.712,14	126.303,05	1.544.015,19	10.382.483,21	11.926.498,40
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totales / Totals</b>	<b>973</b>	<b>2.194.211,92</b>	<b>201.085,57</b>	<b>2.395.297,49</b>	<b>18.666.366,26</b>	<b>21.061.663,75</b>

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal Pendiente no Vencido	Deuda Total	Valor Garantía	% Deuda / v. Tasación
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total				
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal Not Due	Total Debt	Appraisal value	% Debt / Appraisal
HASTA 1 MES / Up to 1 month	5	1.758,06	561,15	2.319,21	221.342,50	223.661,71	922.272,57	24,25115
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	2	921,16	309,72	1.230,88	75.292,62	76.523,50	445.832,75	17,16417
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	31	39.937,31	7.340,13	47.277,44	1.967.816,31	2.015.093,75	24.481.470,72	8,23110
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	39	51.428,51	6.675,55	58.104,06	2.703.949,42	2.762.053,48	39.231.026,42	7,04048
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
<b>Totales / Totals</b>	<b>77</b>	<b>94.045,04</b>	<b>14.886,55</b>	<b>108.931,59</b>	<b>4.968.400,85</b>	<b>5.077.332,44</b>	<b>65.080.602,46</b>	<b>7,80161</b>

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final.

Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending.

**INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN**  
*SECURITISATION BONDS REPORTS*

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Bonos de Titulización Serie A Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 21.315

Código ISIN / ISIN Code: ES0305460000

Fecha Pago Payment Date	% Tipo interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
24/10/2022	0,75000 %	74,20	60,10	1.581.573,00	0,00	3.814,69	34.074,42	34,07 %	81.310.117,35	726.296.262,30	81.310.117,35	81.310.117,35	0,00
22/07/2022	0,75000 %	80,74	65,40	1.720.973,10	0,00	4.699,62	37.889,11	37,89 %	100.172.400,30	807.606.379,65	100.172.400,30	100.172.400,30	0,00
22/04/2022	0,75000 %	86,49	70,06	1.843.534,35	0,00	4.587,74	42.588,73	42,59 %	97.787.678,10	907.778.779,95	97.787.678,10	97.787.678,10	0,00
24/01/2022	0,75000 %	103,28	83,66	2.201.413,20	0,00	5.560,13	47.176,47	47,18 %	118.514.170,95	1.005.566.458,05	118.514.170,95	118.514.170,95	0,00
22/10/2021	0,75000 %	112,52	91,14	2.398.363,80	0,00	5.967,09	52.736,60	52,74 %	127.188.523,35	1.124.080.629,00	127.188.523,35	127.188.523,35	0,00
22/07/2021	0,75000 %	120,66	97,73	2.571.867,90	0,00	4.938,52	58.703,69	58,70 %	105.264.553,80	1.251.269.152,35	105.264.553,80	105.264.553,80	0,00
22/04/2021	0,75000 %	129,45	104,85	2.759.226,75	0,00	5.396,43	63.642,21	63,64 %	115.024.905,45	1.356.533.706,15	115.024.905,45	115.024.905,45	0,00
22/01/2021	0,75000 %	144,03	116,66	3.069.999,45	0,00	6.107,18	69.038,64	69,04 %	130.174.541,70	1.471.558.611,60	130.174.541,70	130.174.541,70	0,00
22/10/2020	0,75000 %	157,28	127,40	3.352.423,20	0,00	6.914,20	75.145,82	75,15 %	147.376.173,00	1.601.733.153,30	147.376.173,00	147.376.173,00	0,00
22/07/2020	0,75000 %	169,58	137,36	3.614.597,70	0,00	7.391,30	82.060,02	82,06 %	157.545.559,50	1.749.109.326,30	157.545.559,50	157.545.559,50	0,00
22/04/2020	0,75000 %	302,08	244,68	6.438.835,20	0,00	10.548,68	89.451,32	89,45 %	224.845.114,20	1.906.654.885,80	224.845.114,20	224.845.114,20	0,00
29/11/2019							100.000,00			2.131.500.000,00			

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Bonos de Titulización Serie B Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 3.185

Código ISIN / ISIN Code: ES0305460018

Fecha Pago Payment Date	% Tipo interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
24/10/2022	0,80000 %	208,89	169,20	665.314,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/07/2022	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/04/2022	0,80000 %	195,56	158,40	622.858,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
24/01/2022	0,80000 %	208,89	169,20	665.314,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/10/2021	0,80000 %	204,44	165,60	651.141,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/07/2021	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/04/2021	0,80000 %	200,00	162,00	637.000,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/01/2021	0,80000 %	204,44	165,60	651.141,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/10/2020	0,80000 %	204,44	165,60	651.141,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/07/2020	0,80000 %	202,22	163,80	644.070,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/04/2020	0,80000 %	322,22	261,00	1.026.270,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	318.500.000,00	0,00	0,00	0,00
29/11/2019							100.000,00			318.500.000,00			

## CAIXABANK PYMES 11, F.T.

### Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2022

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada.  
 Average residual life and final maturity according to constant prepayment rates.

<b>TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR(2)</b>									
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.45	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75	
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	5.22	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09	
<b>BONOS SERIE A / SERIES A BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	1.83	1.44	1.41	1.28	1.19	1.11	1.04	0.99	
Amortización Final / Final maturity	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2025	22/07/2025	22/04/2025	22/01/2025	22/01/2025	22/10/2024	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	1.83	1.44	1.41	1.28	1.19	1.11	1.04	0.99	
Amortización Final / Final maturity	22/10/2027	22/01/2026	22/10/2025	22/07/2025	22/04/2025	22/01/2025	22/01/2025	22/10/2024	
<b>BONOS SERIE B / SERIES B BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	12.38	5.67	5.44	4.58	4.02	3.60	3.26	2.98	
Amortización Final / Final maturity	22/10/2048	22/07/2031	22/04/2031	22/01/2030	23/10/2028	24/04/2028	22/10/2027	22/04/2027	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	6.37	4.16	4.12	3.43	3.16	2.91	2.68	2.44	
Amortización Final / Final maturity	23/04/2029	22/01/2027	22/01/2027	22/04/2026	22/01/2026	22/10/2025	22/07/2025	22/04/2025	

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR: Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 1,9873 %, Tasa Recuperación Morosidad - 82,5043 %, Tasa Fallidos - 2,9032 %, Tasa Recuperación Fallidos - 15,2624 % / Other used information source: Delinquency Rate - 1,9873 %, Delinquency Recoveries Date - 82,5043 %, Default Rate - 2,9032 % and Default Recoveries Date - 15,2624 % .

**FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

Tras la formulación por el Consejo de Administración de CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U., en sesión de 30 de marzo de 2023, de las Cuentas Anuales del Ejercicio 2022 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de CAIXABANK PYMES 11, Fondo de Titulización, contenidas en las 104 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 008933138 a 008933241, ambas inclusive, más esta hoja número 008933242, los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden

---

D. Alex Valencia Baeza  
Presidente del Consejo

---

D. Ivan Lorente Navarro  
Consejero

---

D. Alvaro Hernandez Martinez  
Consejero

---

D. Juan Morgado Cruz  
Consejero