

**SLF-3,  
Fondo de Titulización**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión del período comprendido entre el 4 de abril de 2022 y el 31 de diciembre de 2022, junto con el Informe del Auditor Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los administradores de Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de SLF-3, Fondo de Titulización (el Fondo), gestionado por Beka Titulización, S.G.F.T., S.A., (la Sociedad Gestora), 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.

## Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### Deterioro de la cartera activos titulizados

#### Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Nota 4 de la memoria adjunta la cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2022, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos y, dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos se determina en función de los flujos de caja estimados y realizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses de los activos titulizados. En esta estimación de los flujos de caja es necesario considerar cualquier corrección valorativa por deterioro. Los criterios de estimación del deterioro de los activos se describen en la Nota 3 de la memoria adjunta.

Por todo lo indicado anteriormente, la estimación del deterioro de los citados activos ha sido considerada un aspecto más relevante en nuestra auditoría.

#### Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros; (i) la verificación de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados, mediante la obtención de confirmaciones de terceros; (ii) la verificación de los porcentajes de estimación de deterioro de los citados activos, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente y en el folleto de emisión del Fondo; (iii) y finalmente, el recálculo de las estimaciones realizadas; todos ellos, encaminados a evaluar la razonabilidad de las estimaciones realizadas por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la adecuación de dichas estimaciones a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales, en relación con esta cuestión, resultan adecuados con lo requerido por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

---

## 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 del Fondo 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 del Fondo en relación con las cuentas anuales

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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 del Fondo 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 administradores de la Sociedad Gestora del Fondo 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.

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en el citado Anexo es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692

Roger Duran

Inscrito en el R.O.A.C. nº 23951

21 de abril de 2023

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

2023 Núm. 20/23/08314

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional

## **Anexo de nuestro informe de auditoría**

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

---

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de 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 Sociedad Gestora del Fondo.
- 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 del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, 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 del Fondo 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.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649346

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros 31.12.2022
<b>ACTIVO</b>		
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		<b>415.753</b>
Activos Titulizados		415.753
Participaciones Hipotecarias	4	415.753
Certificados de transmisión hipotecaria		-
Otros		-
Activos dudosos-principal		415.753
Activos dudosos-interés		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
Derivados		-
Derivados de cobertura		-
Otros activos financieros		-
Valores representativos de deuda		-
Instrumentos de patrimonio		-
Otros		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		<b>3</b>
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>		-
Activos Titulizados	4	-
Participaciones Hipotecarias		-
Certificados de transmisión hipotecaria		-
Otros		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Intereses vencidos e impagados		-
Activos dudosos-principal		-
Activos dudosos-interés		-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-
Derivados		-
Derivados de cobertura		-
Otros activos financieros		-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-
Otros		-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		-
Comisiones		-
Otros		-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>		-
Tesorería	5	3
Otros activos líquidos equivalentes		3
		-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>415.756</b>

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649347

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros 31.12.2022
<b>PASIVO</b>		
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		<b>398.039</b>
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>-</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		<b>398.039</b>
Series no subordinadas	7	397.946
Series subordinadas		398.047
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Deudas con entidades de crédito		<b>(101)</b>
Préstamos Subordinados	6	93
Crédito línea de liquidez dispuesta		-
Otras deudas con entidades de crédito		93
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Derivados		-
Derivados de cobertura		-
Otros pasivos financieros		-
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		<b>-</b>
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>17.717</b>
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		<b>-</b>
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>		<b>-</b>
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>		<b>17.710</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		<b>17.710</b>
Series no subordinadas	7	17.705
Series subordinadas		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.317
Intereses vencidos e impagados		16.388
Deudas con entidades de crédito		<b>2</b>
Préstamo subordinado	6	2
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-
Intereses vencidos e impagados		2
Derivados		-
Derivados de cobertura		-
Otros pasivos financieros		-
Acreedores y otras cuentas por pagar	8	3
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>		<b>7</b>
Comisiones		2
Comisión sociedad gestora		2
Comisión administrador		-
Comisión agente financiero/pagos		-
Comisión variable		-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-
Otras comisiones		-
Otros		5
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>-</b>
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>		<b>-</b>
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>		<b>-</b>
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas</b>		<b>-</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>415.756</b>

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649348

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A AL PERIODO**  
**COMPENDIDO ENRTE EL 4 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros 2022
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>		
Activos Titulizados		<b>17.706</b>
Otros activos financieros	4	17.706
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>		
Obligaciones y otros valores emitidos	7	<b>(17.706)</b>
Deudas con entidades de crédito	6	(17.705)
Otros pasivos financieros		(1)
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		-
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		-
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		-
Resultado de derivados de negociación		-
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>		-
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>		-
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		-
Servicios exteriores	9	<b>(101)</b>
Servicios de profesionales independientes		(17)
Servicios bancarios y similares		(9)
Publicidad y propaganda		-
Otros servicios		-
Tributos		(8)
Otros gastos de gestión corriente	5	(6)
Comisión de sociedad gestora		(78)
Comisión administrador		(78)
Comisión del agente financieros/pagos		-
Comisión variable		-
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		-
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>		-
Deterioro neto de activos titulizados	4	-
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>		-
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		-
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	7	<b>101</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		-
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>		-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		-

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649349

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A AL PERIODO**  
**COMPRENDIDO ENRTE EL 4 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros 2022
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(90)</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>		
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	-
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	7	-
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	6	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	5	<b>(76)</b>
Comisión sociedad gestora		(76)
Comisión administrador		-
Comisión agente financiero/pagos		-
Comisión variable		-
Otras comisiones		-
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>		<b>(14)</b>
Pagos por garantías financieras		-
Cobros por garantías financieras		-
Otros pagos de explotación		-
Otros cobros de explotación		(14)
		-
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>		<b>93</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>		<b>398.047</b>
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>		<b>(398.047)</b>
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	5	-
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados		-
Cobros por amortización anticipada activos titulizados		-
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados		-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		-
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	5	<b>93</b>
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		93
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		-
Pagos a Administraciones públicas		-
Otros cobros y pagos		-
		-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>3</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	5	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5	<b>3</b>

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2022.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CORREOS



008649350

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS CORRESPONDIENTE A AL PERIODO**  
**COMPRENDIDO ENRTE EL 4 DE ABRIL Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros 2022
<b>INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		
<b>1. 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>-</b>
<b>2. 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>-</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas</b>		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas directamente en el balance del 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>-</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>		<b>-</b>

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2022.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649351

## SLF-3, Fondo de Titulización

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

### 1. Reseña del Fondo

SLF-3, Fondo de Titulización (en adelante, "el Fondo") se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 4 de abril 2022, con carácter de Fondo privado y abierto, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que regula los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización, y por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos y créditos con garantía real, – véase Nota 4 – (en adelante, "los activos titulizados"), y en la emisión de un bono de titulización, por un importe total de 398.047 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 4 de abril de 2022, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la "Sociedad Gestora").

La gestión y administración de los activos titulizados corresponde a la sociedad gestora, por Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la "Sociedad Gestora").

La Sociedad Gestora recibe por el desempeño de sus funciones una comisión inicial por los servicios prestados para constitución del Fondo, una comisión inicial por los servicios prestados para la admisión a cotización del Bono inicial y una comisión pagadera en cada fecha de pago, por un importe fijo por la gestión del fondo y administración de los derechos de créditos.

El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2022 asciende a 78 miles de euros incluyendo la Comisión Inicial, entre el 4 de abril de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 (en adelante, el "ejercicio 2022").

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto de Sociedades 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.

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

#### *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 la Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, 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, que han sido formuladas por los Administradores de su Sociedad Gestora, se encuentran pendientes de su aprobación por la Junta General de Accionistas de la mencionada Sociedad Gestora. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

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, consecuencia de ello, pueden existir diferencias por redondeos de saldos, los que, en ningún caso, son significativos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649352

**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 (véase Nota 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) 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.

**e) 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.

**f) 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.

**g) 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 restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESPAÑA



008649353

### **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:

#### **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 titulación 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 – Deudores y otras cuentas a cobrar: 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 negociables: 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 – Acreedores y otras cuentas a pagar: 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".



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649354

## **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", 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.

### *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" 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.

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 con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.



**CLASE 8.ª**



008649355

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, 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 20 de abril, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

*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 a 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.

*iii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649356

*iv. 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 el apartado f) 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.

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 la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

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 el ejercicio 2022 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.



008649357

## CLASE 8.<sup>a</sup>

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, de 27 de abril) 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, 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. 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.



008649358

**CLASE 8.ª****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 4 de abril de 2022 integran los activos cedidos por Neptune Lux Holdco, S.à.r. pendientes de amortizar.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Derechos de Crédito se muestra a continuación:

	Miles de Euros		
	Activos titulizados		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Saldo de inicio al 4 de abril de 2022</b>	<b>398.047</b>	-	<b>398.047-</b>
Amortización de principal	-	-	-
Otros (*)	17.706	-	17.706
Traspaso a activo corriente	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>415.753</b>	-	<b>415.753</b>

(\*) Corresponde al importe de intereses capitalizados.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2022, ha sido del 4,93%. El tipo de interés explícito máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2022 asciende a 4,93%, siendo el mínimo 4,93%. El importe devengado en el ejercicio 2022 por este concepto ha ascendido a 17.706 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

El detalle de la deuda pendiente de amortizar neta al 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 muestra a continuación:

	Miles de Euros						
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Superior a 10 años	Total
Activos titulizados	-	-	-	-	415.753	-	415.753



008649359

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Activos Dudosos**

La composición del principal de deuda pendiente de amortizar de los Activos titulizados considerados como de dudoso cobro, al 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

	Miles de Euros
	31.12.2022
Activos dudosos:	
<i>Principal</i>	-
<i>Intereses</i>	-
Total	-

La práctica totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2022, en el principal de activos dudosos:

	Miles de Euros
	31.12.2022
Saldo al inicio del ejercicio	-
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	-
Recuperación en efectivo	-
Salidas de activos dudosos durante el ejercicio	-
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	-
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	-

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2022, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados, estimadas de acuerdo con los apartados 8, 9 y 10 de la norma 13<sup>a</sup> de la Circular 2/2016 de la CNMV:

	Miles de Euros
	31.12.2022
Saldo inicial	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	-
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	-
Utilizaciones	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	-

En el epígrafe "Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito" de la cuenta de pérdida y ganancias adjunta en el ejercicio 2022 no se han registrado otras pérdidas procedentes de activos cedidos por ningún importe.

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.

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.



008649360

CLASE 8.<sup>a</sup>**5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde al saldo mantenido en la cuenta que mantiene el Fondo en "BNP Paribas", Sucursal en España.

Las cuentas mantenidas en BNP devengan un tipo de interés fijo igual a -30 puntos básicos.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2022, especificando si se han puesto de manifiesto 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	Intereses totales		Amortización total		Margen Intermediación
	Pagados	Pendientes de pago	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Pagado a Cedente
15/02/2022	-	-	-	-	-
15/03/2022	-	1.392	-	-	-
19/04/2022	-	1.740	-	-	-
17/05/2022	-	1.343	-	-	-
15/06/2022	-	1.372	-	-	-
15/07/2022	-	1.503	-	-	-
16/08/2022	-	1.608	-	-	-
15/09/2022	-	1.512	-	-	-
17/10/2022	-	1.926	-	-	-
15/11/2022	-	1.824	-	-	-
15/12/2022	-	2.168	-	-	-

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>93</b>	<b>93</b>
Cobros por amortizaciones	-	-
Cobros por intereses ordinarios	-	-
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	93	93
<b>Pasivo</b>	<b>(90)</b>	<b>(90)</b>
Pagos por amortización ordinaria	-	-
Pagos por intereses ordinarios	-	-
Pagos por amortización de contrato de crédito	-	-
Pagos por intereses de contrato de crédito	-	-
Otros pagos del período	(90)	(90)

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en la escritura de constitución del Fondo, atendiendo al hecho de que este hecho no está contemplado en la escritura de constitución del fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649361

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
Saldo inicial	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2022	78	-	-	-
Pagos a 19 de mayo de 2022	(44)	-	-	-
Pagos a 17 de junio de 2022	(6)	-	-	-
Pagos a 19 de julio de 2022	(4)	-	-	-
Pagos a 18 de agosto de 2022	(5)	-	-	-
Pagos a 19 de septiembre de 2022	(4)	-	-	-
Pagos a 19 de octubre de 2022	(5)	-	-	-
Pagos a 17 de noviembre de 2022	(4)	-	-	-
Pagos a 19 de diciembre de 2022	(4)	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	2	-	-	-

#### 6. Deudas con Entidades de Crédito

**Contrato de crédito para gastos:** la Sociedad Gestora suscribió con Neptune Lux Holdco, S.à.r.l., en nombre y representación del Fondo, un contrato de crédito ("contrato de crédito") el cual tiene por finalidad financiar el abono, en cada fecha de pago, aquellos importes en el orden de prelación de pagos que correspondan a los derechos de crédito recibidos durante el periodo de cobro inmediatamente anterior a dicha fecha de pago, en el supuesto de que el Fondo no cuente con los recursos disponibles para satisfacer dichas obligaciones de pago, de acuerdo con los cálculos y estimaciones realizadas por la Sociedad Gestora en la Fecha de Cálculo inmediatamente anterior.

El contrato de crédito devenga un tipo de interés mensual, para las disposiciones realizadas por el Fondo, igual al 2% sobre las cantidades dispuestas pendientes de amortización. Durante el ejercicio 2022, ha devengado 1 miles de euros por este concepto.

En el ejercicio 2022 se han producido disposiciones de la línea de liquidez por un importe de 93 miles de euros y no se han producido amortizaciones de la línea de liquidez, que se incluyen en los epígrafes "Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo - Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito" y "Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo - Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito" del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2022.

#### 7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al 31 de diciembre de 2022, correspondiente a la emisión de un bono de titulización realizada el 4 de abril de 2022, por un valor nominal de 398.047 miles de euros.

El bono otorga a su titular el derecho a recibir, en cada fecha de pago, y sujeto a la existencia de Recursos Disponibles conforme al Orden de Prelación de Pagos y al orden de prelación de pagos de liquidación los siguientes rendimientos:



008649362

## CLASE 8.<sup>a</sup>

- a) Un rendimiento preferente variable (el "Rendimiento Preferente de los Bonos") igual al rendimiento de los Derechos de Crédito devengado en cada Periodo de Interés menos los costes ocasionados por la administración y gestión del Fondo exigibles en la Fecha de Pago siguiente a la Fecha de Pago de Intereses correspondiente. En este sentido:
- El rendimiento de los Derechos de Crédito Iniciales será igual al interés devengado sobre la Financiación A2 en cada Periodo de Interés y cualquier otro beneficio relacionado con los Derechos de Crédito Iniciales, tal y como se describen en la Clausula 5.1. de la Escritura de Constitución.
  - El Rendimiento Preferente de los Bonos se devengará, aunque no haya Recursos Disponibles en la Fecha de Pago siguiente a una determinada Fecha de Pago de Intereses debido a que el Rendimiento de los Derechos de Crédito Iniciales no ha sido pagado al Fondo.
  - El rendimiento de los Derechos de Crédito Adicionales será igual a los intereses devengados por cualquier operación de financiación subyacente a los Derechos de Crédito Adicionales y cualquier otro ingreso derivado de los mismos.
- b) Un rendimiento equivalente al Saldo nominal pendiente de los bonos, hasta alcanzar este saldo (El "Rendimiento ordinario de los bonos").
- c) A partir de la fecha de pago en la que el saldo nominal pendiente de los bonos sea igual a cero, un rendimiento variable y de carácter contingente igual al importe que resulte de deducir de los recursos disponibles todos los conceptos que antecedan al apartado 14.4.2, 14.4.3, 14.4.4 del orden de prelación de pagos y al apartado 14.5.3, 14.5.4, 14.5.5 del orden de prelación de pagos de liquidación, (el "Rendimiento Contingente de los bonos")

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con la escritura de constitución del Fondo, es el 19 de abril de 2032. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos de todos los compartimentos que pueda tener el Fondo, en los siguientes supuestos:

1. Cuando en opinión de la Sociedad Gestora concurren circunstancias excepcionales, tales como, cambios en la ley o en cualquier normativa de desarrollo complementaria, cambios en la normativa fiscal aplicable al Fondo o el establecimiento de obligaciones de retención o cualesquiera otras situaciones que pudieran afectar de forma permanente al Fondo.
2. Obligatoriamente, en el supuesto previsto en el artículo 33 de la Ley 5/2015, que establece la obligación de liquidar el Fondo si transcurren cuatro (4) meses desde la ocurrencia de un supuesto que dé lugar a la sustitución forzosa de la Sociedad Gestora como consecuencia de una declaración de concurso sin que se hubiese encontrado una nueva sociedad gestora preparada para encargarse de la gestión del Fondo nombrada de acuerdo con lo estipulado en la Escritura de Constitución.
3. Cuando sea o pueda llegar a ser ilegal para el Fondo actuar o cumplir con cualquiera de sus obligaciones en relación con todos los Bonos o con todos los acreedores del Fondo.
4. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y la aceptación expresa de todos los tenedores de los Bonos, tanto en relación al pago de las cantidades que dicha liquidación anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevada a cabo.

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 del Bono, de conformidad con las reglas detalladas en la escritura de constitución del Fondo.

La emisión del Bono se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 398.047 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. El título está, en soporte físico, custodiado por el bonista, manteniendo la sociedad gestora el libro Registro de Títulos de Bonos.



008649363

**CLASE 8.ª**

Los Bonos no serán objeto de calificación crediticia por parte de ninguna agencia de calificación. El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2022, es el siguiente:

Miles de Euros	Bonos		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldo inicial al 4 de abril de 2022</b>	<b>398.047</b>	-	<b>398.047</b>
Amortización de 13 de enero de 2022	-	-	-
Amortización de 14 de febrero de 2022	-	-	-
Amortización de 14 de marzo de 2022	-	-	-
Amortización de 13 de abril de 2022	-	-	-
Amortización de 13 de mayo de 2022	-	-	-
Amortización de 7 de junio de 2022	-	-	-
Amortización de 13 de julio de 2022	-	-	-
Amortización de 16 de agosto de 2022	-	-	-
Amortización de 13 de septiembre de 2022	-	-	-
Amortización de 13 de octubre de 2022	-	-	-
Amortización de 14 de noviembre de 2022	-	-	-
Amortización de 13 de diciembre de 2022	-	-	-
Traspasos a pasivo corriente	-	-	-
Ajuste perímetro	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>398.047</b>	-	<b>398.047</b>

El tipo de interés medio anual devengado por el Bono, durante el ejercicio 2022 ha sido del 4,93%. El importe devengado, durante el ejercicio 2022, por este concepto ha ascendido a 17.705 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 1.317 miles de euros se encuentran pendientes de pago, sin estar vencidos, a 31 de diciembre de 2022.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2022, el epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables – Intereses vencidos e impagados" del pasivo del balance recoge un importe de 16.388 miles de euros que corresponden a intereses del bono que, de acuerdo al orden de prelación de pagos establecido, no se han satisfecho en la última fecha de pago, de los cuales la totalidad del importe se encuentra pendiente de pago a 31 de diciembre de 2022.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimiento último previsto del Bono, al 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

	Miles de Euros						Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Superior a 10 años	
Bonos de Titulización	-	-	-	-	389.047	-	389.047



008649364

**CLASE 8.<sup>a</sup>****Correcciones de valor por repercusión de pérdidas**

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Obligaciones y otros valores negociables", del margen de intermediación negativo (véase Nota 3-g). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante el ejercicio 2022:

	Miles de Euros
	31.12.2022
Saldo inicial	-
Repercusión de pérdidas	(101)
Repercusión de ganancias	-
Reclasificación de corrección de valor	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(101)</b>

**8. Acreedores y otras cuentas a pagar**

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

	Miles de Euros
	31.12.2022
Otros acreedores	3
	<b>3</b>

El saldo a 31 de diciembre de 2022 registrado en el epígrafe "Acreedores y otras cuentas a pagar" del pasivo del balance se compone principalmente de deudas pendientes de pago en concepto de servicios de profesionales independientes.

**9. Otros gastos de explotación**

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores" de la cuenta de pérdidas y ganancias incluye el siguiente detalle:

	Miles de Euros
	2022
Servicios de profesionales independientes	9
Servicios bancarios y similares	-
Gestión de adjudicación de colaterales	3
Otros	5
	<b>17</b>

En "Servicios de profesionales independientes", se incluyen, principalmente, gastos por asesoramiento fiscal y legal, tanto relacionados con la constitución, como con la posterior operativa del Fondo.

En "Otros servicios" se incluyen los gastos en concepto de auditoría. Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2022 han ascendido a 4 miles de euros más impuestos indirectos, no habiéndose facturado otros honorarios al Fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649365

## 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 los 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 la subordinación de un tramo de bono sobre el otro.

- **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 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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CORREOS Y TELÉGRAFOS DE ESPAÑA



008649366

**ANEXO**



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649367

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28008 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT

S.05.1

Denominación Fondo: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGPT, S.A.  
Estado segregado: NO  
Fecha: 31/12/2022  
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Reserva (B)	Situación actual 31/12/2022		Situación cinco meses anterior 31/07/2021		Situación actual 31/12/2022		Situación cinco meses anterior 31/07/2021		Situación actual 31/12/2022		Situación cinco meses anterior 31/07/2021	
	Tasa de activos garantidos	Tasa de habilitación	Tasa de recompra habilitada	Tasa de recompra pública	Tasa de activos garantidos	Tasa de habilitación	Tasa de recompra habilitada	Tasa de recompra pública	Tasa de activos garantidos	Tasa de habilitación	Tasa de recompra habilitada	Tasa de recompra pública
Participaciones hipotecarias	0358	0480	0420	1420	1380	1400	0440	1440	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0351	0461	0421	1421	1381	1401	0441	1441	2381	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0352	0462	0422	1422	1382	1402	0442	1442	2382	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0353	0463	0423	1423	1383	1403	0443	1443	2383	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0354	0464	0424	1424	1384	1404	0444	1444	2384	2404	2424	2444
Préstamos a PYMES	0355	0465	0425	1425	1385	1405	0445	1445	2385	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0356	0466	0426	1426	1386	1406	0446	1446	2386	2406	2426	2446
Cédulas (entidades)	0357	0467	0427	1427	1387	1407	0447	1447	2387	2407	2427	2447
Bonos corporativos	0358	0468	0428	1428	1388	1408	0448	1448	2388	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0359	0469	0429	1429	1389	1409	0449	1449	2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	1430	1390	1410	0450	1450	2390	2410	2430	2450
Cédulas AMP	0391	0411	0431	1431	1391	1411	0451	1451	2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	0432	1432	1392	1412	0452	1452	2392	2412	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	0433	1433	1393	1413	0453	1453	2393	2413	2433	2453
Cuotas de amudamiento (Bancario)	0394	0414	0434	1434	1394	1414	0454	1454	2394	2414	2434	2454
Cuotas de amudamiento (Bancario)	0395	0415	0435	1435	1395	1415	0455	1455	2395	2415	2435	2455
Cuotas a cobrar	0396	0416	0436	1436	1396	1416	0456	1456	2396	2416	2436	2456
Derechos de crédito (Leasing)	0397	0417	0437	1437	1397	1417	0457	1457	2397	2417	2437	2457
Bonos de titulización	0398	0418	0438	1438	1398	1418	0458	1458	2398	2418	2438	2458
Cédulas internacionalización	0399	0419	0439	1439	1399	1419	0459	1459	2399	2419	2439	2459
Otros												





CLASE 8.ª



008649368

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT  
S.05.1

Denominación Fondo: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2022  
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Mora 1 mes	IP de activos		Ingresos devengados en contabilidad		Ingresos imputados en contabilidad		Total	Principales pendientes no vencidos		Cuentas Impuestas	Detalle Total
	Principales pendientes no vencidos	Ingresos devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencidos	Ingresos imputados en contabilidad	Principales pendientes no vencidos	Cuentas Impuestas		Principales pendientes no vencidos	Cuentas Impuestas		
De 1 a 3 meses	0460	0474	0481	0488	0495	0502	0509				
De 3 a 6 meses	0461	0475	0482	0489	0496	0503	0510				
De 6 a 9 meses	0462	0476	0483	0490	0497	0504	0511				
De 9 a 12 meses	0463	0477	0484	0491	0498	0505	0512				
Más de 12 meses	0464	0478	0485	0492	0499	0506	0513				
Total	0465	0479	0486	0493	0500	0507	0514				
	0466	0480	0487	0494	0501	0508	0515				

Impugnados con garantía real (salvo de error)	IP de activos		Ingresos devengados en contabilidad		Ingresos imputados en contabilidad		Total	Principales pendientes no vencidos		Cuentas Impuestas	Detalle Total	Valor Garantía con vencidos > 2 años	% Duda / % Titulados
	Principales pendientes no vencidos	Ingresos devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencidos	Ingresos imputados en contabilidad	Principales pendientes no vencidos	Cuentas Impuestas		Principales pendientes no vencidos	Cuentas Impuestas				
Mora 1 mes	0515	0529	0536	0543	0550	0557	0564						
De 1 a 3 meses	0516	0530	0537	0544	0551	0558	0565						
De 3 a 6 meses	0517	0531	0538	0545	0552	0559	0566						
De 6 a 9 meses	0518	0532	0539	0546	0553	0560	0567						
De 9 a 12 meses	0519	0533	0540	0547	0554	0561	0568						
Más de 12 meses	0520	0534	0541	0548	0555	0562	0569						
Total	0521	0535	0542	0549	0556	0563	0570						



CLASE 8.ª



008649369



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT

5.05.1

Denominación Fondo: SLF-3, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados:

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 03/05/2022	
Inferior a 1 año	0600	1600	2600	
Entre 1 y 2 años	0601	1601	2601	
Entre 2 y 3 años	0602	1602	2602	
Entre 3 y 4 años	0603	1603	2603	
Entre 4 y 5 años	0604	1604	2604	
Entre 5 y 10 años	0605	415.753	2605	398.047
Superior a 10 años	0606	1606	2606	
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>415.753</b>	<b>2607</b>	<b>398.047</b>
Vida residual media ponderada (años)	0608	5,30	1608	6,10

Antigüedad	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 03/05/2022
Antigüedad media ponderada (años)	0609	1609	2609



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649370

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



Denominación Fondos: SLF-3, FT	SLF-3, FT
Denominación del compartimento:	5.05.1
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO D**

Importe ponderado según tramos / Valor garantizado (párrafo de texto)	Situación anual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 09/05/2022	
	Nº de activos vivos	Principal ponderado	Nº de activos vivos	Principal ponderado	Nº de activos vivos	Principal ponderado
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649371

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT

S.05.1
Denominación Fondo: SLF-3, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipo de interés de los activos titulizados (%)		Situación actual 31/12/2022		Situación clase anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 09/03/2022	
Tipo de interés medio ponderado		0650	4,93	1650		2650	3,25
Tipo de interés nominal máximo		0651	4,93	1651		2651	3,25
Tipo de interés nominal mínimo		0652	4,93	1652		2652	3,25



CLASE 8.ª



008649372

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT

Denominación Fondos: SLF-3, FT	SUS.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	
Entidades cedentes de los activos titulizados:	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Denominación geográfica activos titulizados (país de origen)	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 01/01/2022	
	Nº de activos Votos	Principal pendiente	Nº de activos Votos	Principal pendiente	Nº de activos Votos	Principal pendiente
Andalucía	0660	0683	1660	1683	2660	2683
Aragón	0661	0684	1661	1684	2661	2684
Asturias	0662	0685	1662	1685	2662	2685
Baleares	0663	0686	1663	1686	2663	2686
Cantabria	0664	0687	1664	1687	2664	2687
Castilla-León	0665	0688	1665	1688	2665	2688
Castilla-La Mancha	0666	0689	1666	1689	2666	2689
Cataluña	0667	0690	1667	1690	2667	2690
Ceuta	0668	0691	1668	1691	2668	2691
Extremadura	0669	0692	1669	1692	2669	2692
Galicia	0670	0693	1670	1693	2670	2693
Madrid	0671	0694	1671	1694	2671	2694
Murcia	0672	0695	1672	1695	2672	2695
Navarra	0673	0696	1673	1696	2673	2696
País Vasco	0674	0697	1674	1697	2674	2697
La Rioja	0675	0698	1675	1698	2675	2698
Comunidad Valenciana	0676	0699	1676	1699	2676	2699
País Vasco	0677	0700	1677	1700	2677	2700
País Vasco	0678	0701	1678	1701	2678	2701
Total España	0679	0702	1679	1702	2679	2702
Otros países Unión Europea	0680	0703	1680	1703	2680	2703
País Vasco	0681	0704	1681	1704	2681	2704
Total general	0682	0705	1682	1705	2682	2705
						398.047



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649373

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT  
S.051



Denominación Fondo: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2002  
Entidades cedentes de los activos titulizados:

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS  
CUADRO G

Sector	Situación actual 31/12/2002		Situación cierre anual anterior 31/12/2001		Situación inicial (01/01/2002)	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
0710	100		1710		2710	
0711			1711		2711	
				1712		2712

Concentración  
Diez primeros deudores/emisores con más concentración



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649374

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



SLF-3, FT

Denominación Fondos: SLF-3, FT		5,052	
Denominación del compartimento:			
Denominación de la gestora: BEGA TUTULIZACION, SGPT, S.A.			
Estados agregados: NO			
Periodo de la declaración: 31/12/2022			
Mercados de cotización de los valores emitidos:			
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS			
CUADRO A			

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial (01/01/2022)	
		Nº de valores emitidos	Moneda emitido (€)	Nº de valores emitidos	Moneda emitido (€)	Nº de valores emitidos	Moneda emitido (€)
E50305647002	Unica	0728	398.047,220	1728	1721	2728	2723
			0722	398,047	1722	2722	398,047
<b>Total</b>		<b>0723</b>	<b>398,047</b>	<b>1723</b>	<b>1724</b>	<b>2723</b>	<b>398,047</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649375

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT

Denominación Fondo: SLF-3, FT		S.05.2
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.		
Estados agregados: NO		
Período de la declaración: 31/12/2022		
Mercados de cotización de los valores emitidos:		

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Código de emisión	Denominación con serie	Código de subemisión con serie	Fecha de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Intereses pagados	Serie diverga Interés en el período	Principales pendientes		Total Pendiente	Comisiones de valor por rescatación de portafolios
						Intereses Acumulados	Intereses no vencidos			Principales pagados	Principales no vencidos		
ES0305647002	Única	NS	VARIABLE	0,952	0,958	0,934	1.317	16.388	SI	398.047	0,737	415.752	0,739
Total					0	0,740	1.317	16.388		0,743	0,744	415.752	-102

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)		Situación actual 31/12/2022	Situación como anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 09/05/2022
		0,747	0,748	0,749



008649376

CLASE 8.<sup>a</sup>  
 www.cnmv.es

Dirección General de Mercados  
 Edison, 4, 28006 Madrid, España  
 (+34) 915 851 500, www.cnmv.es



SIF-3, FT  
 S.05.2

Denominación Fondo: SIF-3, FT  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: BERA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
 Estados agregados: NO  
 Período de la declaración: 31/12/2022  
 Mercados de cotización de los valores emitidos:

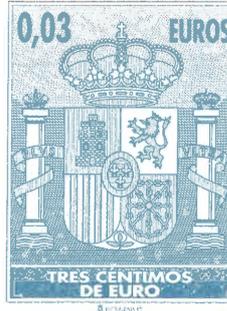
INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Símbolo	Denominación serie	Situación actual 31/12/2022				Situación período comparativo anterior 31/12/2021			
		Asociación principal		Inmobiliarios		Asociación principal		Inmobiliarios	
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados
ES0305647002	Única	0750	0	0753	0	1790	1781	1782	1783
Total		0754	0	0757	0	1754	1755	1756	1757
									0



CLASE 8.ª



008649377

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT

Denominación Fondo: SLF-3, FT	S.062
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2022	
Mercados de cotización de los valores emitidos:	
<b>INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS</b>	
<b>CUADRO D</b>	

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Aprobación de calificación crediticia (2)		Calificación		
			0763	0762	Situación desde mes anterior 31/12/2021	Situación actual 31/12/2022	
		0760		0762	0763	Situación inicial 02/02/2022	0764





CLASE 8.<sup>a</sup>



008649378

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



SLF-3, FT

Denominación Fondo: SLF-3, FT	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2022	
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

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

**CUADRO E**

	Valor nominal de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (en miles de euros)			Principal pendiente	
	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre social anterior 31/12/2021	Situación inicio 03/09/2022	Situación cierre social anterior 31/12/2021	Situación inicio 03/09/2022
Inferior a 1 año	0765	1765		1765	2765
Entre 1 y 2 años	0766	1766		1766	2766
Entre 2 y 3 años	0767	1767		1767	2767
Entre 3 y 4 años	0768	1768		1768	2768
Entre 4 y 5 años	0769	1769		1769	2769
Entre 5 y 10 años	0770	1770	398.047	1770	2770
Superior a 10 años	0771	1771		1771	2771
<b>Total</b>	<b>0772</b>	<b>1772</b>	<b>398.047</b>	<b>1772</b>	<b>2772</b>
Valor nominal insatisfecho pendiente (en miles)	0773	540		1773	2773
					6



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649379

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



SLF-3, FT  
S.05.3

Denominación Fondo: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

	Información sobre las principales características del Fondo			
	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 01/05/2022	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	1775	2775	
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	1776	2776	
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	1777	2777	
1.3 Denominación de la contrapartida	NotasExplicativas	1778	2778	Notas explicativas
1.4 Rating de la contrapartida	NotasExplicativas	1779	2779	Notas explicativas
1.5 Rating requerido de la contrapartida	NotasExplicativas	1780	2780	Notas explicativas
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	1781	2781	75
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	1782	2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	NotasExplicativas	1783	2783	Notas explicativas
2.3 Rating de la contrapartida	NotasExplicativas	1784	2784	Notas explicativas
2.4 Rating requerido de la contrapartida	1785	1785	2785	Notas explicativas
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	1786	2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	1787	2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	NotasExplicativas	1788	2788	Notas explicativas
3.3 Rating del avalista	NotasExplicativas	1789	2789	Notas explicativas
3.4 Rating requerido del avalista	NotasExplicativas	1790	2790	Notas explicativas
4 Subordinación de series (S/N)	N	1791	2791	N
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	100	1792	2792	100
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	



CLASE 8.ª



008649380

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



Denominación Fondo: SLF-3, FT	SLF-3, FT
Denominación del compartimento:	S.05.3
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

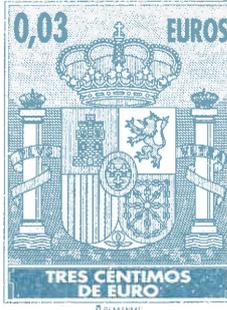
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GANTAPÉNS FINANCIERAS ENTIDAD	Impuesto sobre el Ingreso del Patrimonio		Impuesto sobre el Patrimonio		Valor en libros (milés de euros)		Otras características	
	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 01/01/2022	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	1829	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	1830	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	1831	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	1832	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	1833	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	1834	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	1835	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	1836	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	1837	0837	1837	2837	3837
Créditos AMP	0820	1820	2820	1838	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821	1839	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822	1840	0840	1840	2840	3840
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	1841	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	1842	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuro	0825	1825	2825	1843	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	1844	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	1845	0845	1845	2845	3845



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649381

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



SLF-3, FT	
Denominación Fondo: SLF-3, FT	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

PRIMARIAS FINANCIERAS	Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contraparte		Valor razonable (valor de costo)			Otras características
	Participación	Tipo de interés	Tipos de interés	Moneda	Situación actual	Situación clave	Situación inicial	
Compartimento	0001	0002	0004	0005	0006	1006	2006	3006
0000	0001	0002	0004	0005	0006	1006	2006	3006
Total					0006	0003	0810	



CLASE 8.<sup>a</sup>  
Escribir aquí



008649382

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



SLF-3, FT

Denominación Fondes SLF-3, FT	S.05.5
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estratos agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Compañerón	Impuesto (en euros)		Criterios de administración de la comisión		Máximo (en euros)	Mínimo (en euros)	Máximo (en euros)	Mínimo (en euros)	Particularidad según (en euros)		Criterios de inclusión (en euros)	Otras consideraciones		
		0	1862	Base de cálculo	% anual					0	3862		0	4863	0
Comisión sociedad gestora	HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	0	1862	0	2862	0	4863	0	5862	0	6863	7862	N	8862	8863
Comisión administrador			1863	2863		4863		5863		6863		7863		8863	8863
Comisión del agente financiero/pagos			1864	2864		4864		5864		6864		7864		8864	8864
Otras			1865	2865		4865		5865		6865		7865		8865	8865



008649383

CLASE 8.<sup>a</sup>

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



SLF-3, FT

S.05.5

Denominación Fondos: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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

	Fecha cálculo	Total
Denominado por diferencia entre ingresos y gastos (línea de estado)		
Ingresos y gastos del período de cálculo	0872	
Margen de intereses	0873	
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	
Impuesto sobre beneficios (+) (B)	0879	
Repercusión de ganancias (+) (C)	0880	
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (+) (D)	0881	
Repercusión de pérdidas (+) (-) (A)+(B)+(C)+(D)	0882	
Comisión variable pagada	0883	
Comisión variable impagada en el período de cálculo	0884	



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649384

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

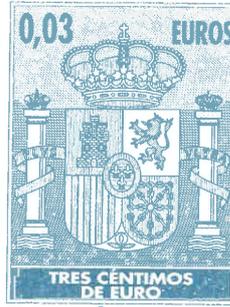


SLF-3, FT
S.05.5
Denominación Fondo: SLF-3, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFI, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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



008649385

CLASE 8.ª



Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SLF-3, FT

<b>S.06</b>
<b>Denominación Fondo:</b> SLF-3, FT
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora:</b> BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.
<b>Estados agregados:</b> NO
<b>Fecha:</b> 31/12/2022
<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 0 auto;">                 Contiene                    Información adicional                  en fichero adjunto             </div>
<b>INFORME DE AUDITOR</b>
<b>INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS</b>

ESTADO S.05.3  
SLF 3 FT  
CUADRO A: INFORMACIÓN SOBRE LAS MEJORES CREDITICIAS DEL FONDO  
CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

	SITUACIÓN ACTUAL								SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR								SITUACIÓN INICIAL														
	1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATINGO DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATINGO REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATINGO DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATINGO REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATINGO DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATINGO REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA							
		Moody's	Fitch	S&P	DBRS	Moody's	Fitch	S&P	DBRS		Moody's	Fitch	S&P	DBRS	Moody's	Fitch	S&P	DBRS		Moody's	Fitch	S&P	DBRS	Moody's	Fitch	S&P	DBRS				
LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP				
CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA	N/P									N/P											N/P										
CONTRAPARTIDA DE LA LÍNEA DE LIQUIDEZ	Mapema Las Heladas S.A.R.L.	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	Mapema Las Heladas S.A.R.L.	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	Mapema Las Heladas S.A.R.L.	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
ENTIDAD AVANSTA	N/P									N/P											N/P										



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CORRESPONDENCIA



008649386

## INFORME DE GESTIÓN

### EJERCICIO 2022

SLF-3, Fondo de Titulización (en adelante, "el Fondo") se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 4 de abril 2022, con carácter de Fondo privado y abierto, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que regula los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización, y por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos y créditos con garantía real, y en la emisión de un bono de titulización. El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 4 de abril de 2022, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la "Sociedad Gestora").

#### A) EVOLUCION FONDO

##### 1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito, los mismos se derivan de un Contrato de Financiación Sénior celebrado entre terceras partes en un préstamo a largo plazo (la "**Financiación A2**") cuyos términos y condiciones están recogidos la Escritura de Constitución del fondo

Las obligaciones garantizadas (tal y como este término se define en el Contrato de Financiación Sénior) de los obligados (*Obligors*, tal y como este término se define en el Contrato de Financiación Sénior) frente a las partes financieras (*Finance Parties*, tal y como este término se define en el Contrato de Financiación Sénior) están garantizadas por los derechos reales de prenda que se describen en el **Anexo 1** de la presente Escritura de Constitución del Fondo

De conformidad con los Artículos 15.1 y 21 de la Ley 5/2015, el Fondo se constituye como un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, y abierto por el activo y por el pasivo.

El Fondo está integrado en su activo por los Derechos de Crédito Iniciales y en su pasivo por el Bono Inicial (que el Fondo emite en su Escritura de Constitución); por ende, el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

No obstante lo anterior, de conformidad con lo previsto en el Artículo 15.1 de la Ley 5/2015, se prevé expresamente la posibilidad de que el Fondo pueda adquirir derechos de crédito adicionales (los "**Derechos de Crédito Adicionales**") y, junto con los Derechos de Crédito Iniciales, los "**Derechos de Crédito**") y asumir nuevas obligaciones mediante la emisión de nuevos bonos de titulización (los "**Bonos Adicionales**") y junto con el Bono Inicial, los "**Bonos**") o suscribir cualquier tipo de financiación con terceros.

Los Derechos de Crédito están vinculados a los pagos realizados por los Obligados bajo la Financiación A2 o cualesquiera obligados bajo las operaciones financieras subyacentes a los Derechos de Crédito Adicionales; por tanto, los Derechos de Crédito quedan directamente afectos a la evolución, retrasos, anticipos o cualquier otra incidencia que acaezca a la Financiación A2 o a las operaciones financieras subyacentes a los Derechos de Crédito Adicionales.

A continuación, se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649387

#### a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** Tal y como se articuló en los contratos de la Financiación A2 que da origen los derechos de crédito iniciales cedidos al fondo, estos serán abonados el 15 de marzo de 2028, si viene cualquier reembolso anticipado de los activos para el fondo será acordado entre las partes contratantes de la financiación A2.
- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** En la nota 4 de la memoria adjunta se detalla la información referida a los impagados de la cartera de activos.
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.5 presentado anteriormente en la Memoria del Fondo puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

#### 2. Bonos de Titulación.

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 del Bono Inicial

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

**Evolución de los bonos de titulación:** El listado de la evolución de los bonos en cada periodo mensual se detalla en la Nota 7 de la memoria adjunta, si bien durante el ejercicio 2022 no ha habido pago alguno, solo generando importes vencidos e impagados

#### 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 (Véase Nota 9).

#### 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 mayoritariamente por los importes que se deriven como abono por los Derechos de Crédito iniciales cedidos así como disposiciones de la Línea de Crédito existente que permite afrontar el pago de los servicios a terceros contratados por el Fondo

Durante el ejercicio 2022 no se ha producido ningún abono con origen en los Derechos de Crédito cedidos al Fondo

#### 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.



008649388

#### **E) PERSPECTIVAS DE FUTURO** **CLASE 8.<sup>a</sup>**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, en cualquier momento durante toda la vida del Fondo antes de la Fecha Final, la Sociedad Gestora está facultada para proceder a la liquidación anticipada del Fondo, con ello, a la amortización anticipada de los Bonos si acaece cualquiera de los supuestos descritos en la nota 7 de la memoria adjunta.

De acuerdo con lo establecido en los documentos de constitución del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2023

#### **Vida media y amortización final estimada de los bonos:**

Los derechos de crédito iniciales cedidos al fondo derivados de la Financiación A2 se repagan en su totalidad el 15 de marzo de 2028, por ende la amortización final de los bonos será en 2028.

No obstante, con sujeción a las cláusulas establecidas en los contratos de la Financiación A2, podrá pagarse anticipadamente en su totalidad o parte de la financiación por un importe mínimo de 1.000.000 € o en múltiplo de 250.000€

#### **F) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, 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.

**G) Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los activos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados.**

No aplicable, el recobro de los activos se producirá contractualmente en su totalidad el 15 de marzo de 2028, salvo pacto de amortizaciones anticipadas que se puedan acordar.

#### **H) INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649389

## ACTIVOS SUBYACENTES

### NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado S05.4

### RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

	LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERES	N/A	N/A
FECHA FINALIZACION	N/A	N/A

### FECHA DE VENCIMIENTO

	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN
FECHA VENCIMIENTO FINAL	15/03/2028
FECHA VENCIMIENTO LEGAL	19/04/2032

## CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

### FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	MENSUAL	
	17	CADA MES
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)		

Anterior Fecha de Pago de Cupón	19/12/2022
Anterior Fecha de Determinación	15/12/2022
Próxima Fecha de Pago	19/01/2023

### FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: *TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO*

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO BONO	FIJO	n/a	n/a	n/a	n/a

### INFORMACIÓN ADICIONAL

**FONDO PRIVADO**



008649390

CLASE 8.<sup>a</sup>

ESTADO S.05.3  
SLF 3 FT  
CUADRO A: INFORMACIÓN SOBRE LAS MEJoras CREDITICIAS DEL FONDO  
CONTRAPARTIDAS Y RATINGS

	SITUACIÓN ACTUAL												SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR												SITUACIÓN INICIAL											
	1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA												
		Moody's		Fitch		S&P		DBRS			Moody's		Fitch		S&P		DBRS			Moody's		Fitch		S&P		DBRS										
		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP									
CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA	N/P																																			
CONTRAPARTE DE LA LÍNEA DE LIQUIDEZ	Mapama Las Heredero S.A.B.I.	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a													
ENTIDAD AVALISTA	N/P																																			

Estado s05.4 cuadro C: Informe de cumplimiento de reglas de funcionamiento



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649391

Dirección General de Mercados  
Edific. 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



Denominación Fondos SLF-3, FT	SLF-3, FT
Denominación del compartimento	S.05.4
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Ejerc Impago		Impagos impagados acumulados		Meses		Imp. Pendiente	
	Mes	7000	7002	7003	Situación actual 31/12/2022	Situación (último mes) anterior 31/12/2021	Situación actual 31/12/2022	Situación (último mes) anterior 31/12/2021	Último Puntos Paga	Último Puntos Paga
1. Activos Monedros por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7002	0	7003	0	7006	7009	7012	7015
2. Activos Monedros por otras razones					7004	7007	7010	7013	7016	7018
Total Monedros					7005	7008	7011	7014	7017	0
3. Activos fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	0	7020	0	7021	7024	7027	7030	7033	
4. Activos fallidos por otras razones					7022	7025	7028	7031	7034	
Total fallidos					7023	7026	7029	7032	7035	0
										7036
Meses										
Concepto último inventario	Situación actual 30/12/2022		Situación (último mes) anterior 29/12/2021		Último Puntos Paga		Último Puntos Paga		Último Puntos Paga	
	0650	1850			2830	2830	2830	2830	2830	2830
	0651	1851			2831	2831	2831	2831	2831	2831
	0652	1852			2832	2832	2832	2832	2832	2832
	0653	1853			2833	2833	2833	2833	2833	2833



CLASE 8.<sup>a</sup>



008649392

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 051 500, www.cnmv.es



SLF-3, FT  
S.054

Denominación Fondo: SLF-3, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGTT, S.A.

Estados segregados: NO

Fecha: 31/12/2022.

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

Variable	Límite	14 de Junio	Último Fecha Pago	Indicador Párrafo
Actividades excluidas: armas	0054	0059	1858	2059
Indicadores/segmentos excluidos: armas	0055	0059	1859	2059
No Relación del Fondo de Reserva	0056	0060	1860	2060
OTROS TERCEROS	0057	0061	1861	2061

Cuadro de datos Biva

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene información adicional en fichero adjunto

Los Consejeros abajo firmantes de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de SLF-3, Fondo de Titulización, correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2022, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 21 de marzo de 2023.

Madrid, 21 de marzo de 2023

---

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo  
Presidente

---

D. Vicente Rodríguez Fortúnez  
Consejero

---

D. Ángel Blanco Ortega  
Consejero

---

D. Ignacio Jesús Álvarez-Cedrón Hernández  
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión de SLF-3, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 se componen de 47 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 008649346 al 008649392 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 21 de marzo de 2023

---

D<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso  
Secretaria del Consejo de Administración