



Informe de Auditoría de NPLS Unsecured, Fondo de Titulización

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de NPLS Unsecured, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2023)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

Al Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización (la "Sociedad Gestora")

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de NPLS Unsecured, Fondo de Titulización (el "Fondo"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023 agregado, la cuenta de pérdidas y ganancias agregada, el estado de flujos de efectivo agregado, el estado de ingresos y gastos reconocidos agregado y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, y los balances a 31 de diciembre de 2023 y las cuentas de pérdidas y ganancias, los estados de flujos de efectivo, los estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de del Compartimento NPLs Unsecured 1 y para el período comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023 del Compartimento NPLs Unsecured 2.

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 2023, así como de sus resultados 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 éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Deterioro de los activos titulizados (véase nota 5 de la memoria)

La cartera de Activos Titulizados por importe de 8.479 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2023, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en base a la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados. Por tanto, a efectos de la amortización de los bonos, es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

La estimación del deterioro de los Activos Titulizados conlleva un componente de juicio y dificultad técnica necesarios para la determinación de los parámetros a aplicar en el cálculo del deterioro. Por este motivo lo hemos considerado uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido, tanto la revisión del proceso de estimación del deterioro de los Activos Titulizados, como la realización de procedimientos sustantivos sobre dicha estimación.

Asimismo, nuestros procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro de los Activos Titulizados han consistido básicamente en:

- Solicitud de confirmación a la entidad cedente sobre la existencia de los Activos Titulizados.
- Evaluación de la integridad y exactitud de los Activos Dudosos.
- Recálculo del deterioro de acuerdo a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Adicionalmente hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con el deterioro de los Activos Titulizados es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Gestión de tesorería (véase notas 6 y 7 de la memoria)

De conformidad con la legislación vigente y con lo descrito en su escritura de constitución al momento de su constitución, el Fondo estima los flujos de caja de acuerdo a los cobros de principal e intereses de sus Activos Titulizados, así como también se estiman la amortización y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida.



Debido a la complejidad asociada a las citadas estimaciones de los cobros de los Activos Titulizados y, de las estimaciones de las amortizaciones y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida, la gestión de la tesorería se ha considerado uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso vinculado a los cobros y pagos estimados en la escritura de constitución de acuerdo con el orden de prelación de pagos, así como la realización de procedimientos sustantivos sobre el orden de prelación de pagos.

- Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo de la escritura de constitución, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente.
- Hemos revisado al 31 de diciembre de 2023 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su escritura de constitución, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento del Fondo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas anuales, así como 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales _

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno de la Sociedad Gestora en relación al Fondo.
- 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 en relación al 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 en relación al Fondo.

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad Gestora de NPLS UNSECURED, Fondo de Titulización, 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.

KPMG Auditores, S.L.

Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Juan Ignacio Llorente Pérez

Inscrito en el R.O.A.C. nº 20.412

23 de abril de 2024



KPMG AUDITORES, S.L.

2024 Núm. 01/24/07117

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



NPLS UNSECURED, Fondo de Titulización

Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2023

Informe de Gestión
31 de diciembre de 2023

(Junto con el Informe de Auditoría)

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE:

CUENTAS ANUALES

- Balance
 - o Balances del Compartimento NPLs Unsecured 1 a 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
 - o Balances del Compartimento NPLs Unsecured 2 del periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023
 - o Balances agregados a 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias
 - o Cuentas de Pérdidas y Ganancias del Compartimento NPLs Unsecured 1 correspondientes al ejercicio de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
 - o Cuentas de Pérdidas y Ganancias del Compartimento NPLs Unsecured 2 correspondientes al periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023
 - o Cuentas de Pérdidas y Ganancias agregada correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Flujos de Efectivo
 - o Estados de Flujos de Efectivo del Compartimento NPLs Unsecured 1 correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
 - o Estados de Flujos de Efectivo del Compartimento NPLs Unsecured 2 correspondientes al periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023
 - o Estados de Flujos de Efectivo agregados correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
 - o Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos del Compartimento NPLs Unsecured 1 correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
 - o Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos del Compartimento NPLs Unsecured 2 correspondientes al periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023
 - o Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos agregado correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
- Memoria
- Informe de Gestión
- Anexo I: Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.4, S05.5 y S06

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022

Compartimento NPLs Unsecured 1
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022(*)
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Activos financieros a largo plazo			
1. Activos titulizados			
Préstamos consumo			
2. Derivados			
3. Otros activos financieros			
II. Activos por impuesto diferido			
III. Otros activos no corrientes			
B) ACTIVO CORRIENTE			
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta			
V. Activos financieros a corto plazo			
1. Activos titulizados			
Activos dudosos - principal			
2. Derivados			
3. Otros activos financieros			
VI. Ajustes por periodificaciones			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
1. Tesorería			
2. Otros activos líquidos equivalentes			
TOTAL ACTIVO		6.427	6.092

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022

Compartimento NPLs Unsecured 1
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022(*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE			
I. Provisiones a largo plazo		6.103	6.019
II. Pasivos financieros a largo plazo	7	6.103	6.019
1. Obligaciones y otros valores emitidos		6.103	6.019
Series no subordinadas		6.205	6.205
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(102)	(186)
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE			
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	313	17
1. Obligaciones y otros valores emitidos		212	17
Intereses y gastos devengados no vencidos		212	16
Acreedores y otras cuentas a pagar		-	1
Otros		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		101	-
VII. Ajustes por periodificaciones	8	11	56
1. Comisiones		7	50
Comisión sociedad gestora		1	29
Comisión administrador		-	10
Otras comisiones		6	11
2. Otros		4	6
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS			
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		6.427	6.092

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances del periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023
Compartimento NPLs Unsecured 2
(Expresados en miles de euros)

		Miles de euros
	Nota	31.12.2023
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		-
I. Activos financieros a largo plazo		-
1. Activos titulizados		-
Préstamos consumo		-
2. Derivados		-
3. Otros activos financieros		-
II. Activos por impuesto diferido		-
III. Otros activos no corrientes		-
B) ACTIVO CORRIENTE		4.104
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Activos financieros a corto plazo		3.200
1. Activos titulizados	5	3.200
Activos dudosos - principal		3.200
2. Derivados		-
3. Otros activos financieros		-
VI. Ajustes por periodificaciones		-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	904
1. Tesorería		904
2. Otros activos líquidos equivalentes		-
		-
TOTAL ACTIVO		4.104

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances del periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023
Compartimento NPLs Unsecured 2
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 31.12.2023
PASIVO		-
A) PASIVO NO CORRIENTE		4.040
I. Provisiones a largo plazo		-
II. Pasivos financieros a largo plazo	7	4.040
1. Obligaciones y otros valores emitidos		4.040
Series no subordinadas		4.040
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		-
2. Deudas con entidades de crédito		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
III. Pasivos por impuesto diferido		-
B) PASIVO CORRIENTE		64
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Provisiones a corto plazo		-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	29
1. Obligaciones y otros valores emitidos		29
Intereses y gastos devengados no vencidos		29
Acreedores y otras cuentas a pagar		-
Otros		-
2. Deudas con entidades de crédito		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
VII. Ajustes por periodificaciones	8	35
1. Comisiones		33
Comisión sociedad gestora		2
Comisión administrador		-
Comisión variable		25
Otras comisiones		6
2. Otros		2
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
TOTAL PASIVO		4.104

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances agregados al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022(*)
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Activos financieros a largo plazo			
1. Activos titulizados			
Préstamos consumo			
2. Derivados			
3. Otros activos financieros			
II. Activos por impuesto diferido			
III. Otros activos no corrientes			
B) ACTIVO CORRIENTE			
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta			
V. Activos financieros a corto plazo			
1. Activos titulizados			
Activos dudosos - principal			
2. Derivados			
3. Otros activos financieros			
VI. Ajustes por periodificaciones			
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes			
1. Tesorería			
2. Otros activos líquidos equivalentes			
		10.531	6.092
TOTAL ACTIVO		10.531	6.092

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances agregados al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022(*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE			
I. Provisiones a largo plazo		10.143	6.019
II. Pasivos financieros a largo plazo	7	10.143	6.019
1. Obligaciones y otros valores emitidos		10.143	6.019
Series no subordinadas		10.245	6.205
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(102)	(186)
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE			
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	342	17
1. Obligaciones y otros valores emitidos		241	17
Intereses y gastos devengados no vencidos		241	16
Acreedores y otras cuentas a pagar		-	1
Otros		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		101	-
VII. Ajustes por periodificaciones	8	46	56
1. Comisiones		40	50
Comisión sociedad gestora		3	29
Comisión administrador		-	10
Comisión variable		25	-
Otras comisiones		12	11
2. Otros		6	6
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS			
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		10.531	6.092

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022

Compartimento NPLs Unsecured 1
(Expresadas en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022(*)
1. Intereses y rendimientos asimilados		1.411	29
Activos titulizados	5	1.411	29
2. Intereses y cargas asimilados		(472)	(16)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(472)	(16)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		939	13
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(740)	(199)
Servicios exteriores		(87)	(96)
Servicios de profesionales independientes		(87)	(96)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	8	(653)	(103)
Comisión de sociedad gestora		(45)	(79)
Comisión administrador		(472)	(10)
Comisión variable		-	-
Comisión del agente financiero/ pagos		(3)	(3)
Otros gastos		(133)	(11)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		(115)	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	(84)	186
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes al periodo comprendido entre el 12 de septiembre
y el 31 de diciembre de 2023

Compartimento NPLs Unsecured 2
(Expresadas en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 2023
1. Intereses y rendimientos asimilados		147
Activos titulizados	5	147
2. Intereses y cargas asimilados		(29)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(29)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-
A) MARGEN DE INTERESES		118
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-
5. Diferencias de cambio (neto)		-
6. Otros ingresos de explotación		-
7. Otros gastos de explotación		(117)
Servicios exteriores		(61)
Servicios de profesionales independientes		(61)
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente	8	(56)
Comisión de sociedad gestora		(26)
Comisión administrador		(5)
Comisión del agente financiero/ pagos		-
Comisión variable		(25)
Otros gastos		-
8. Deterioro de activos financieros (neto)		(1)
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	-
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
12. Impuesto sobre beneficios		-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuentas de Pérdidas y Ganancias agregadas correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo
comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022

(Expresadas en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022(*)
1. Intereses y rendimientos asimilados		1.558	29
Activos titulizados	5	1.558	29
2. Intereses y cargas asimilados		(501)	(16)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(501)	(16)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		1.057	13
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(857)	(199)
Servicios exteriores		(148)	(96)
Servicios de profesionales independientes		(148)	(96)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	8	(709)	(103)
Comisión de sociedad gestora		(71)	(79)
Comisión administrador		(477)	(10)
Comisión del agente financiero/ pagos		(3)	(3)
Comisión variable		(25)	-
Otros gastos		(133)	(11)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		(116)	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	(84)	186
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio
y el 31 de diciembre de 2022
Compartimento NPLs Unsecured 1

	<u>Miles de euros</u> 2023	<u>Miles de euros</u> 2022(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	422	(111)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.187	29
Intereses cobrados de los activos titulizados	1.411	29
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(224)	-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(678)	(53)
Comisión sociedad gestora (-)	(73)	(50)
Comisión administrador (-)	(476)	-
Comisión agente financiero/pagos (-)	-	(3)
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(129)	-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(87)	(87)
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	(88)	(87)
Otros cobros de explotación	1	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	223	614
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	6.205
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	-	(5.594)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	194	5
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	194	5
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 (-)	-	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	29	(2)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(52)	(3)
Otros cobros y pagos	81	1
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	645	503
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	503	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	1.148	503

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes al periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023
Compartimento NPLs Unsecured 2

	Miles de euros
	2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	67
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	147
Intereses cobrados de los activos titulizados	147
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(43)
Comisión sociedad gestora (-)	(22)
Comisión administrador (-)	(1)
Comisión agente financiero/pagos (-)	-
Comisión variable (-)	-
Otras comisiones (-)	(20)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(37)
Pagos por garantías financieras (-)	-
Cobros por garantías financieras	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-
Otros pagos de explotación (-)	(37)
Otros cobros de explotación	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	837
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	4.040
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(3.217)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	15
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	-
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	15
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 (-)	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(1)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(1)
Otros cobros y pagos	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	904
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	904

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Flujos de Efectivo agregado correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
(Expresados en miles de euros)

	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	489	(111)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.334	29
Intereses cobrados de los activos titulizados	1.558	29
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(224)	-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(721)	(53)
Comisión sociedad gestora (-)	(95)	(50)
Comisión administrador (-)	(477)	-
Comisión agente financiero/pagos (-)	-	(3)
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(149)	-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(124)	(87)
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	(125)	(87)
Otros cobros de explotación	1	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	1.060	614
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	4.040	6.205
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(3.217)	(5.594)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	209	5
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	209	5
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 (-)	-	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	28	(2)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(53)	(3)
Otros cobros y pagos	81	1
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	1.549	503
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	503	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	2.052	503

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el
9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
Compartimento NPLs Unsecured 1
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros <u>2023</u>	Miles de euros <u>2022(*)</u>
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes al periodo comprendido entre el 12 de septiembre
y el 31 de diciembre de 2023
Compartimento NPLs Unsecured 2
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros
	2023
1. Activos financieros disponibles para la venta	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.2. Efecto fiscal	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
1.3. Otras reclasificaciones	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.2. Efecto fiscal	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
2.3. Otras reclasificaciones	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
3.1.2. Efecto fiscal	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos agregados correspondientes al 31 de diciembre de 2023 y al periodo
comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros 2023	Miles de euros 2022(*)
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2023.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(1) Naturaleza y actividades principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

NPLS UNSECURED, Fondo de Titulización (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 9 de junio de 2022, con carácter de fondo abierto.

El Fondo estará dividido en compartimentos con arreglo a lo dispuesto en el artículo 15.2 de la Ley 5/2015, habiendo constituidos a 31 de diciembre de 2023 dos compartimentos. Cada compartimento se constituirá en virtud de una escritura pública complementaria a la Escritura de Constitución y agrupará derechos de crédito derivados de préstamos o disposiciones de créditos en situación de incumplimiento y de dudoso cobro.

A fecha de constitución, el Fondo adquirió 1.488 derechos de crédito y a 21 de diciembre de 2022 el fondo adquirió 83.512 derechos de crédito adicionales, todos ellos comprendidos en un compartimento con derechos de crédito cedidos por NPL Cesión, S.L. derivados de préstamos o disposiciones de créditos de Ferratum Bank, P.L.C., Pactum Collections GmbH, Cajamar Cajarrural SCC y Reeftown Investments, S.L.

Con fecha 12 de septiembre de 2023, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió a la firma de la escritura complementaria con motivo de la constitución del Segundo Compartimento (en adelante, Compartimento 2).

Cada Compartimento podrá emitir Bonos en dos emisiones hasta alcanzar el importe nominal máximo que se acuerde en la correspondiente Escritura Complementaria, teniendo en cuenta que el importe nominal máximo del Fondo en cada momento no podrá ser superior a cien millones de euros (100.000.000 euros).

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de diez Bonos de Titulización, con un saldo nominal individual de cien mil euros (100.000 euros) por un importe total de un millón de euros (1.000.000 euros). En la fecha de constitución del Compartimento 2 se realizó una emisión similar con los 10 bonos desembolsados al 10%, por lo que el importe de desembolso total se corresponde con 100.000€.

Los Bonos Iniciales del Compartimento 1 serán totalmente suscritos por EBN Banco en virtud de la Escritura Complementaria del Compartimento 1 y tendrán desembolsos variables durante el Periodo de Cesión, realizándose un primer desembolso en la fecha de constitución por un importe total de doscientos mil (200.000,00 euros). Los Bonos Iniciales del Compartimento 2 serán también suscritos por EBN Banco.

El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo y, en consecuencia, cada compartimento podrá emitir Bonos que serán fungibles entre ellos y, adicionalmente, los Bonos serán de desembolso variable, de tal forma que, durante el correspondiente Periodo de Cesión, los Bonos que se emitan podrán estar desembolsados parcialmente, en cuyo caso, la Sociedad Gestora podrá solicitar nuevos desembolsos a los Bonistas hasta alcanzar el importe nominal de cada uno de ellos. Los Bonos iniciales emitidos por el primer Compartimento en la fecha de constitución fueron suscritos por EBN Banco, en su condición de Primer Bonista y se desembolsaron en un 20% del importe nominal de los Bonos Iniciales del Compartimento 1 tal y como se explica en la Escritura de Constitución (véase nota 7).

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El Fondo ha sido incorporado a los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 16 de junio de 2022 y de acuerdo con lo previsto en la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, los Bonos se dirigen exclusivamente a inversores cualificados.

Los Bonos no cotizarán en ningún mercado secundario organizado. Los Bonos Iniciales del compartimento fueron suscritos por EBN Banco de Negocios, S.A. con fecha del 9 de junio de 2022 para el Compartimento NPLs Unsecured 1 y con fecha del 12 de septiembre de 2023 para el Compartimento NPLs Unsecured 2. De conformidad con el artículo 22.4 de la Ley 5/2015, de 27 de abril, la circulación de Los Bonos será restringida a inversores cualificados. La Entidad Suscriptora y Colocadora es persona jurídica que no es una pequeña ni mediana empresa, con carácter de inversor cualificado.

El Fondo se constituyó como un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por la Cartera de Créditos Iniciales del Compartimento NPLs Unsecured 1 y 2 (de carácter renovable y ampliable), en cuanto a su pasivo, por la emisión del Bono Inicial en euros (previéndose la emisión sucesiva de valores) de tal forma que el valor patrimonial neto del fondo sea nulo.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T. (en adelante la Sociedad Gestora) con domicilio en Madrid, Paseo de Recoletos 29. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de Los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. La Sociedad Gestora figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 11.

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día 9 de junio de 2022 y finalizará el 9 de junio de 2032 para el Compartimento 1 (Fecha de Vencimiento Final) salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo. El Compartimento 2, por su parte, inició su actividad el 12 de septiembre de 2023 y finalizará el 20 de marzo de 2029, salvo que se acuerde la liquidación anticipada del mismo.

Liquidación

El Fondo y todos los compartimentos que se constituyan se liquidarán por las causas previstas en el artículo 23 de la Ley 5/2015, y en particular, por los siguientes supuestos:

- (i) cuando todos los Compartimentos del Fondo hayan sido liquidados en virtud de sus propios escenarios de liquidación.
- (ii) de acuerdo con el artículo 23.2 d) de la Ley 5/2015, obligatoriamente en el supuesto de que la Sociedad Gestora sea declarada en concurso, y haya transcurrido el plazo que establece el artículo 33.2 de la Ley 5/2015 de cuatro (4) meses sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- (iii) en caso de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los Bonistas de todos los Compartimentos y del Cedente para el pago de los importes correspondientes a la liquidación anticipada y para el procedimiento de liquidación.
- (iv) en el caso de que la Escritura de Constitución no fuera inscrita en el registro de CNMV en el plazo de sesenta (60) días desde la fecha de su otorgamiento. Si tuviera lugar esta situación, se resolverá la cesión al Compartimento 1 y 2 de la Primera Cartera del Compartimento 1 y 2, la Primera Emisión del Compartimento 1 y 2 y el resto de los contratos del Fondo. En este supuesto, EBN Banco asumirá todos los Gastos Iniciales del Fondo.
- (v) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Bonos de todos los Compartimentos o se prevea que se vaya a producir.
- (vi) en la Fecha de Vencimiento Final (inicial o la posteriormente determinada por acuerdo entre la Sociedad Gestora, el Cedente y los Bonistas) del último Compartimento existente en el Fondo.

En todo caso, la Sociedad Gestora, actuando por cuenta y representación del Fondo, no procederá a la extinción del Fondo y a la cancelación de su inscripción en los registros administrativos que corresponda hasta que no haya procedido a la liquidación de los activos remanentes de ambos Compartimentos y haya aplicado el producto de dicha liquidación siguiendo el Orden de Prelación de Pagos, excepción hecha de la oportuna reserva para hacer frente a los gastos de extinción. La liquidación del Fondo se realizará en todo caso no más tarde de la Fecha de Vencimiento Final.

Extinción

El Fondo se extinguirá por cualquiera de las causas previstas en los apartados anteriormente descritos, en cuyo caso, la Sociedad Gestora informará a la CNMV, los Bonistas, el Cedente, el Asesor de contratación y al primer Bonista, e iniciará los trámites pertinentes para la extinción.

La Sociedad Gestora no podrá extinguir el Fondo ni los Compartimentos, ni eliminarlos de los registros administrativos pertinentes hasta haber liquidado los activos pendientes de ambos Compartimentos y distribuido los Recursos Disponibles atendiendo al Orden de Prelación de Pagos.

La Sociedad Gestora procederá, dentro del año natural en que se proceda a la liquidación de los activos remanentes y la distribución de los fondos disponibles, o si la Sociedad Gestora lo estima conveniente, dentro de los tres (3) primeros meses del ejercicio siguiente, a otorgar una declaración que testimonie: (i) la extinción del Fondo y las causas que la motivaron; (ii) el procedimiento de comunicación al Titular, o, en su caso, Titulares de Los Bonos y a la CNMV llevado a cabo; y (iii) la distribución de los Recursos Disponibles de cada Compartimento en la Fecha de Liquidación siguiendo el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación previsto en la Escritura. Copia de dicha acta será remitida a la CNMV.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(c) Fechas de Pago y Recursos Disponibles del Fondo

A estos efectos, las "Fechas de Pago" del Fondo serán el 20 de cada mes (o, si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil).

El abono de los intereses devengados de los Bonos tendrá lugar siempre que el Fondo cuente con liquidez suficiente para ello el día 20 de los meses de enero y julio (o, si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil).

Los Bonos serán reembolsados por cada Compartimento en su respectiva fecha de vencimiento final de los Bonos y tendrá lugar en la fecha en la que se amorticen plenamente o en la Fecha de Vencimiento Final del Fondo. El precio de amortización de cada Bono se corresponderá con su Saldo de Principal Pendiente, sin perjuicio del abono de la Remuneración Fija y la Remuneración Variable Final, en su caso, devengadas y no pagadas. Los Bonos se amortizarán libres de gastos para el titular.

Para cada Fecha de Pago, se calcularán los "Recursos Disponibles" de cada Compartimento en función de los saldos de efectivo positivos mantenidos en la Cuenta de Cobros del Compartimento afectado en la Fecha de Cálculo inmediatamente anterior a cada Fecha de Pago, incluyendo:

- (i) la Reserva Operativa.
- (ii) los cobros procedentes de los Créditos en concepto de intereses ordinarios, intereses de demora, comisiones y cualquier otro concepto distinto del principal, incluidos los recibidos por el Compartimento bien directamente o por reclamación legal, judicial, de daños y perjuicios o de otra índole.
- (iii) La remuneración de la Cuenta de Tesorería.

(d) Orden de prelación de pagos de cada Compartimento

Los Recursos Disponibles de cada Compartimento se aplicarán, exclusivamente, al cumplimiento de las obligaciones de pago de dicho compartimento de acuerdo con el orden de prelación que se establece a continuación en cada Fecha de Pago:

- (i) Al pago de los impuestos y Gastos Ordinarios devengados y exigibles, adeudados por el Compartimento (excepto para el pago de la Remuneración del Asesor de Contratación) y al pago de los Gastos Extraordinarios devengados y exigibles, adeudados por el Compartimento
- (ii) El pago de la Remuneración del Asesor de Contratación.
- (iii) La retención de importes para financiar la Reserva Operativa de acuerdo con la Escritura de Constitución, hasta el Importe Mínimo que se determine en la Escritura Complementaria.
- (iv) En las Fechas de Pago de Intereses, el pago de la Remuneración Fija de los Bonos.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- (v) En la Fecha de Pago de Intereses correspondientes al mes de enero, una vez finalizado el Periodo de Cesión de cada Compartimento, el pago de la Cuota de Amortización Anual.
- (vi) En las Fechas de Pago en las que la Sociedad Gestora, siguiendo las recomendaciones del Asesor de Contratación, opte por la amortización total de los Bonos, el importe que se devengue en concepto de comisión por amortización anticipada.
- (vii) En las Fechas de Pago en las que la Sociedad Gestora, siguiendo las recomendaciones del Asesor de Contratación, opte por la amortización total o parcial de los Bonos, por los importes que determine de amortización, en cada Fecha de Pago, la Sociedad Gestora a propuesta del Asesor de Contratación.
- (viii) En la Fecha de Vencimiento Final (inicialmente programada o extendida), la amortización total de los Bonos de dicho Compartimento hasta que su Saldo de Principal Pendiente se reduzca a cero.
- (ix) Exclusivamente en la fecha en la que se complete la liquidación del Compartimento correspondiente, al pago del Margen Variable al Cedente y de la Remuneración Variable Final a los Bonistas, en los términos descritos en la Escritura y en las correspondientes Escrituras Complementarias.

Otras reglas

En el supuesto de los Recursos Disponibles de un Compartimento no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en el apartado anterior, de acuerdo con la prelación de pagos del Compartimento correspondiente, se aplicarán las siguientes reglas:

- (i) El Compartimento satisfará sus obligaciones en el orden establecido y en caso de que concurrieran otros acreedores del mismo rango, de forma proporcional a cada uno.
- (ii) Los importes que queden sin abonar se colocarán, en la siguiente Fecha de Pago, en un orden de prioridad inmediatamente superior al del concepto en cuestión, antes de las cantidades de la misma naturaleza que, en virtud de esta Escritura de Constitución y la correspondiente Escritura Complementaria, deban abonarse en dicha Fecha de Pago, pero por detrás del concepto que lo preceda a tenor de la prelación de pagos correspondiente.
- (iii) Los importes adeudados por el Compartimento que no hayan sido abonados en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.

(e) Gestión del Fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable a los fondos de titulización de activos y a las sociedades gestoras de los fondos de titulización, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

EBN Titulización, Sociedad Anónima Unipersonal, S.G.F.T, actividad por la que recibe en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por periodos vencidos en cada Fecha de Pago. Esta comisión de gestión será el resultante de sumar un importe fijo y un importe variable considerado anualmente, tal y como se recoge en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo I de la memoria.

(f) Administrador de los Activos Titulizados

La Sociedad Gestora realizará una gestión activa del Fondo a los efectos establecidos en el artículo 21.1.c) de la Ley 5/2015 teniendo en cuenta que, dada la naturaleza de los Créditos agrupados en cada Compartimento, la Sociedad Gestora podrá vender a terceros, en cualquier momento, uno o varios Créditos o llegar a acuerdos de pago sobre los mismos, siguiendo las instrucciones del Asesor de Contratación. A estos efectos y conforme a los términos y condiciones indicados por dicho Asesor de Contratación, se podrán modificar los elementos patrimoniales de cada Compartimento con el fin de maximizar la rentabilidad del mismo. Todo ello en los términos que se establecen en la Escritura de Constitución.

Para llevar a cabo la administración de los Créditos, la Sociedad Gestora ha encargado al Asesor de Contratación determinados servicios de asesoramiento y, en concreto, sobre la selección de los Administradores, la supervisión de los mismos y sobre los procesos de venta de los Activos. El Asesor de Contratación tendrá derecho a percibir una comisión de cada Compartimento, en cada Fecha de Pago, como contraprestación por los servicios prestados a este en los términos y condiciones que se establezcan en el correspondiente Contrato con el Asesor de Contratación.

El Administrador es una sociedad dedicada a la cobranza y administración del cobro por cuenta de terceros de créditos en situación de incumplimiento o de dudoso cobro (non-performing loans) tanto en vía amistosa como judicial, así como a otros servicios complementarios a los mismos tales como asesoramiento o disposición de activos.

La Sociedad Gestora contrata con el Administrador la prestación de los Servicios en relación con la Cartera de Créditos Inicial y, eventualmente y siempre que así lo acuerden las Partes en cada momento, con otras Carteras de Créditos Adicionales.

(g) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a recibir en la fecha en la que se complete la liquidación del Compartimento correspondiente, el remanente de los Recursos Disponibles tras atender los conceptos (i) a (viii) del Orden de Prelación de Pagos, en forma de comisión, como contraprestación por sus labores de asesoramiento en la identificación y selección de Activos (menos la Remuneración Variable Final de los Bonos que se pueda establecer, en su caso, en cada Escritura Complementaria) (a estos efectos, el "Margen Variable").

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(h) Normativa legal

La constitución del Fondo y la emisión de los Bonos con cargo al mismo se lleva a cabo al amparo de lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo así como en la legislación española, y en concreto de acuerdo con el régimen legal previsto en, (i) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial y cualquiera disposiciones que la desarrollen (ii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, (iii) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos, (iv) el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en materia de admisión y negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos (el “Real Decreto 1310/2005”) (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

(i) Régimen de tributación

De acuerdo con lo establecido en el artículo 7.1.h) de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (“Ley del IS”); el artículo 20.Uno.18 de la Ley 37/1992, de 28 de diciembre, del Impuesto sobre el Valor Añadido, modificada por la Ley 28/2014, de 27 de noviembre; el artículo 61.k del Real Decreto 634/2015, de 10 de julio, por el que se aprueba el Reglamento del Impuesto sobre Sociedades (“Reglamento del IS”), las características propias del régimen fiscal vigente del Fondo son las siguientes:

- (i) La constitución y extinción del Fondo así como todas las operaciones sujetas a la modalidad de “operaciones societarias” del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados, está exenta del concepto “operaciones societarias” del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados.
- (ii) La Emisión de Bonos está exenta del Impuesto sobre el Valor Añadido (artículo 20. Uno. 18º de la Ley del IVA) y del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados (artículo 45-I.B 20.4 del Real Decreto Legislativo 1/1993, por el que se aprueba el Texto Refundido del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados).
- (iii) El Fondo está sujeto al Impuesto sobre Sociedades (“IS”), determinando su base imponible conforme a lo dispuesto en el Título IV de la Ley del IS, y siendo de aplicación el tipo general vigente en cada momento, que se encuentra fijado en el veinticinco por ciento (25%).
- (iv) Los servicios de gestión prestados al Fondo por la Sociedad Gestora están exentos del Impuesto sobre el Valor Añadido.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

- (v) Respecto a los rendimientos de la Cartera de Créditos Cedidos u otros derechos que constituyan ingresos del Fondo, no existirá obligación de retener ni de ingresar a cuenta del Impuesto de Sociedades.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T ha formulado estas cuentas anuales en su reunión celebrada el 20 de marzo de 2024. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos 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 2023 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha para el Compartimento 1 y del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre para el Compartimento 2.

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.4, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I.

Con fecha 28 de marzo de 2023, las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 fueron formuladas por el Consejo de Administración de la Gestora.

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 en miles de euros.

(b) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2023, las correspondientes al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022. La información contenida en esta memoria referida al correspondientes al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2022.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Tal y como se detalla en la nota 1, el Compartimento 2 se ha constituido el 9 de junio de 2023, por lo que su ejercicio social corresponde al período comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2023. Dado que éste es el primer ejercicio de actividad del Compartimento 2 del Fondo, no existen saldos comparativos en el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria.

(c) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

En la preparación de las Cuentas Anuales del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora han tenido que realizar juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las políticas contables y a los saldos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos existentes en la fecha de emisión de las presentes Cuentas Anuales.

Las estimaciones y asunciones realizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores diversos que son entendidos como razonables de acuerdo con las circunstancias y cuyos resultados constituyen la base para establecer los juicios sobre el valor contable de los activos y pasivos que no son fácilmente disponibles mediante otras fuentes. Las estimaciones y las asunciones son revisadas de forma continuada. Sin embargo, la incertidumbre inherente a las estimaciones y asunciones podría conducir a resultados que podrían requerir ajuste de valores de los activos y pasivos afectados. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en las Cuentas Anuales de ese período y de periodos sucesivos.

(d) Agrupación de partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos.

(e) Elementos recogidos en varias partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se han registrado elementos patrimoniales en dos o más partidas del balance.

(f) Principios contables no obligatorios

En la preparación de las presentes Cuentas Anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

(g) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en euros, siendo el euro la moneda de presentación del Fondo. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(h) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la corrección de los importes incluidos en las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

(i) 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.

(j) Empresa en Funcionamiento

El Consejo de Administración EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T. ha considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene como propósito el determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

(3) Principios contables y normas de valoración

Las Cuentas Anuales han sido formuladas siguiendo los principios y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Los principales criterios de valoración seguidos en la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas han sido los siguientes:

(a) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se reconocen por el Fondo siguiendo el criterio del devengo, es decir, en función de la corriente real que los mismos representan, con independencia del momento en el que se produzca el cobro o pago de los mismos, siempre que su cuantía pueda determinarse con fiabilidad.

(b) Corriente y No Corriente

Se corresponden con activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, enajenación o realización, se espera que se produzca en un plazo máximo de un año a partir de la fecha del balance, clasificándose el resto como no corrientes.

(c) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de "Activos dudosos" recogerá el importe total de los instrumentos de deuda y Activos Titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Se consideran “Activos Fallidos” aquellos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo.

(d) Gastos de constitución y de Emisión de Bonos

Los gastos derivados de la constitución del Fondo, la constitución del Compartimento 1 y la Primera Emisión del Compartimento 1, incluyéndose los honorarios iniciales de la Sociedad Gestora, los gastos de asesoría legal, los gastos de notaría y las tasas de inscripción en los registros de la CNMV. La totalidad de los Gastos Iniciales serán abonados por la Sociedad Gestora en nombre del Compartimento.

(e) Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en el balance cuando el Fondo se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

(f) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo.

En esta categoría se incluyen los activos titulizados que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable. Este valor razonable es el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

(g) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasifican como pasivos financieros siempre que, de acuerdo con su realidad económica, supongan para éste una obligación contractual, directa o indirecta, de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos o pasivos financieros con terceros en condiciones potencialmente desfavorables.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(h) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, Los Bonos de titulización emitidos por el Fondo.

Adicionalmente, se registran en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

No obstante, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Valoración posterior

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, lo anterior, los débitos con vencimiento no superior a tres meses que, de acuerdo con lo dispuesto en el apartado anterior, se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación del margen de intermediación financiera, 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.

Dicha repercusión se registra como un ingreso en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe correspondiente a las pérdidas a repercutir a un pasivo financiero es la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados y se presenta separadamente en el balance en las correspondientes partidas específicas de “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas”.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el periodo se realiza en el orden inverso al establecido anteriormente para la repercusión de pérdidas, terminando por el margen de intermediación financiera periodificada.

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida “Repercusión de pérdidas (ganancias)” en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros de los pasivos financieros que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese realizado la repercusión de pérdidas.

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado.

(i) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los Activos titulizados, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo, que aún no han sido cobrados.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de Los Bonos, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

(j) Ajustes por periodificación

Corresponden, principalmente, a la periodificación realizada de las comisiones devengadas por terceros, registrándose por su valor real en función de cada uno de los contratos suscritos, todos ellos en relación con la administración financiera y operativa del Fondo.

(k) Impuesto sobre Sociedades

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 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase nota 9).

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(I) Deterioro del valor de los activos financieros

El valor en libros de los activos financieros del Fondo es corregido por la Sociedad Gestora con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. De forma simétrica se reconoce en los pasivos financieros, y atendiendo al clausulado de la Escritura de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, excluyendo, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que la Sociedad Gestora estima que el Fondo obtiene durante la vida del instrumento. En su estimación se considera toda la información relevante que esté disponible en la fecha de formulación de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales.

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 al titular de los pasivos emitidos por el Fondo, se tienen 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.

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

Cuando se renegocian o modifican las condiciones de los instrumentos de deuda se utiliza el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por causa distinta a las dificultades financieras del prestatario o emisor.

El descuento de los flujos de efectivo no es necesario realizarlo cuando su impacto cuantitativo no es material. En particular, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo es igual o inferior a tres meses.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se pueden utilizar modelos basados en métodos estadísticos.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(m) Activos Titulizados

Todos los Créditos serán derechos de crédito derivados de préstamos o disposiciones de créditos de cualquier naturaleza en situación de incumplimiento y de dudoso cobro (non-performing loans) sin obligaciones de aportaciones de fondos adicionales por parte del prestamista o acreditante, sin garantías hipotecarias ni garantías reales cuyo otorgamiento e inscripción (o cesión) en el correspondiente Registro de la Propiedad o Bienes Muebles requiera de escritura pública (o, en caso de que tuvieran aparejada alguna garantía real inscribible en dichos registros, la Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, podrá renunciar a dicha garantía), estarán denominados y se abonarán exclusivamente en euros, y sometidos a Derecho español, con deudores que pueden ser tanto personas físicas como personas jurídicas, y que se encuentren, a la fecha de cesión al correspondiente Compartimento, vencidos e impagados.

Los Vendedores Originales de los Créditos podrán ser cualquier tipo de entidad que mantenga carteras de crédito en situación de incumplimiento o non-performing loans en su balance, siempre que dicho vendedor mantenga el centro de sus intereses principales (en el sentido del Reglamento (UE) 2015/848) en un Estado Miembro de la Unión Europea. A estos efectos, el Cedente identificará y seleccionará las Carteras de Créditos para su cesión a uno de los Compartimentos. Las Carteras de Créditos serán adquiridas por el Cedente y simultáneamente cedidas a los Compartimentos.

Los Créditos cumplirán en todo momento los siguientes requisitos, sin perjuicio de cualesquiera otros establecidos en la correspondiente Escritura Complementaria, y la Sociedad Gestora se cerciorará del cumplimiento de tales requisitos:

- (a) La titularidad, existencia, ejecutabilidad y legitimidad de los Créditos objeto de cesión.
- (b) La inexistencia de toda limitación a la transmisibilidad de los Créditos.
- (c) La inexistencia de obligaciones de aportaciones de fondos adicionales por parte del prestamista o acreditante.
- (d) Los Créditos deberán estar denominados exclusivamente en euros y no serán convertibles ni pagaderos en una moneda distinta de la moneda del Activo.
- (e) Todos los pagos que deba efectuar el Deudor en virtud de los correspondientes Créditos se realizarán libres de retenciones o deducciones en concepto de impuestos, tributos, tasas o cargas administrativas, de cualquier naturaleza, exigidos, cobrados, retenidos o liquidados por dichos pagos en España o en cualquiera de sus subdivisiones geográficas o autoridades con potestad tributaria.
- (f) El Vendedor Original mantiene el centro de sus intereses principales en un Estado Miembro de la Unión Europea.
- (g) La inexistencia de cargas o gravámenes sobre los Créditos.
- (h) Los Créditos no tienen aparejadas garantías hipotecarias ni garantías reales cuyo otorgamiento e inscripción (o cesión) en el correspondiente Registro de la Propiedad o Bienes Muebles requiera de escritura pública (o, en caso de que tuvieran aparejada alguna garantía real inscribible, la Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, podrá renunciar a dicha garantía).

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(i) Los Créditos están en situación de incumplimiento y de dudoso cobro (non-performing loans).

(n) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro (para ambos Compartimentos), siendo su presentación siempre en euros.

(o) 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.

(p) Estado 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 activos y 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 y, en su caso, en adquisiciones temporales de activos, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes” del activo del balance.

(q) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

Este estado recoge 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.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

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.

(4) Riesgos asociados a instrumentos financieros

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de liquidez, de concentración, riesgo de crédito, riesgo de reinversión, riesgo de insolvencia y riesgo de personalidad jurídica. La Sociedad Gestora los identifica, mide y hace un seguimiento continuo de los mismos de conformidad con lo establecido en la Escritura de Constitución.

Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al calendario de pago establecido en la Escritura del Fondo.

En la nota 5 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2023. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

Cada Compartimento tendrá una reserva que se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago del correspondiente Compartimento derivadas del punto (i) del Orden de Prelación de Pagos, excepto en la fecha de liquidación del Fondo, en cuyo caso, podrá aplicarse a cualquier otra obligación de pago del Compartimento de los apartados (i) a (viii) del Orden de Prelación de Pagos, como parte de los Recursos Disponibles (la "Reserva Operativa").

Riesgo de concentración

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de Los Bonos de titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2023 se presenta en el Estado S.05.1 del Anexo I de la memoria.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el impago del conjunto de Activos Titulizados de la cartera titulizada del Fondo.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del Compartimento NPLs Unsecured 1 a 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022:

	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2023</u>	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2022</u>
Activos titulizados	5.279	5.589
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<u>1.148</u>	<u>503</u>
Total Riesgo	<u>6.427</u>	<u>6.092</u>

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del Compartimento NPLs Unsecured 2 en el periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023

	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2023</u>
Activos titulizados	3.200
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<u>904</u>
Total Riesgo	<u>4.104</u>

Riesgo de insolvencia del Fondo

Ante un supuesto de imposibilidad del Fondo de atender el pago de sus obligaciones de forma generalizada será de aplicación lo dispuesto en el artículo 23 de la Ley 5/2015, es decir, la Sociedad Gestora, tras informar a la CNMV, procederá a la liquidación ordenada del Fondo, conforme a las reglas establecidas al respecto en la Escritura de Constitución del Fondo.

El Fondo solo responderá del cumplimiento de sus obligaciones hasta el importe de sus activos.

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

De acuerdo con el artículo 15 de la Ley 5/2015, el Fondo carece de personalidad jurídica. La Sociedad Gestora, en consecuencia, deberá de llevar a cabo su administración y representación y cumplir las obligaciones legalmente previstas con relación al Fondo y de cuyo incumplimiento será responsable frente a los Titulares de Los Bonos y el resto de los acreedores ordinarios del Fondo con el límite de su patrimonio.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Triggers del Fondo

El Fondo, y ambos Compartimentos, se liquidarán por las causas previstas en el artículo 23 de la Ley 5/2015, y en particular, de acuerdo con lo previsto en dicho artículo, por los siguientes Supuestos:

- (a) cuando todos los Compartimentos del Fondo hayan sido liquidados en virtud de sus propios escenarios de liquidación, los cuales incluirán en todo caso los supuestos descritos en la Escritura de Constitución;
- (b) de acuerdo con el artículo 23.2 d) de la Ley 5/2015, obligatoriamente en el supuesto de que la Sociedad Gestora sea declarada en concurso, y haya transcurrido el plazo que establece el artículo 33.2 de la Ley 5/2015 de cuatro (4) meses sin haber sido designada una nueva sociedad gestora, con arreglo a la Escritura de Constitución;
- (c) en caso de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los Bonistas de todos los Compartimentos y del Cedente para el pago de los importes correspondientes a la liquidación anticipada y para el procedimiento de liquidación;
- (d) en el caso de que la presente Escritura no fuera inscrita en el registro de CNMV en el plazo de sesenta (60) días desde la fecha de su otorgamiento. Si tuviera lugar esta situación, se resolverá la cesión al Compartimento 1 de la Primera Cartera del Compartimento 1, la Primera Emisión del Compartimento 1 y el resto de los contratos del Fondo. En este supuesto, EBN Banco asumiría todos los Gastos Iniciales del Fondo;
- (e) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Bonos de todos los Compartimentos o se prevea que se vaya a producir; o
- (f) en la Fecha de Vencimiento Final (inicial o la posteriormente determinada por acuerdo entre la Sociedad Gestora, el Cedente y los Bonistas) del último Compartimento existente en el Fondo.

(5) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que NPL CESION, S.L. ha cedido al Fondo. Los Activos Titulizados son derechos de crédito derivados de préstamos o disposiciones de créditos de cualquier naturaleza en situación de incumplimiento y de dudoso cobro (non performing loans), por lo que han sido clasificados como “Activos dudosos”.

Los vendedores originales de los créditos podrán ser cualquier tipo de entidad que mantenga carteras de crédito en situación de incumplimiento o non-performing loans en su balance, siempre que dicho vendedor mantenga el centro de sus intereses principales (en el sentido del Reglamento (UE) 2015/848) en un Estado Miembro de la Unión Europea. A estos efectos, el Cedente identificará y seleccionará las carteras de créditos para su cesión a uno de los Compartimentos. Las Carteras de Créditos serán adquiridas por el Cedente y simultáneamente cedidas a los Compartimentos del Fondo.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

La composición de la cartera de activos financieros del Compartimento NPLs Unsecured 1 al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Miles de euros			Miles de euros		
	31.12.2023			31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados						
Activos dudosos -principal-	5.279	-	5.279	5.589	-	5.589
	<u>5.279</u>	<u>-</u>	<u>5.279</u>	<u>5.589</u>	<u>-</u>	<u>5.589</u>

La composición de la cartera de activos financieros del Compartimento NPLs Unsecured 2 en el periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2023		
	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados			
Activos dudosos -principal-	3.200	-	3.200
	<u>3.200</u>	<u>-</u>	<u>3.200</u>

El movimiento de los Activos Titulizados durante el ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 del Compartimento NPLs Unsecured 1 es el siguiente:

	Miles de euros	Miles de euros
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial	5.589	25
Adquisición de Activos Titulizados	-	5.569
Amortizaciones previamente impagadas	(195)	(5)
Reclasificación a fallidos (datos de baja de balance)	(115)	-
Saldo final cierre del periodo	<u>5.279</u>	<u>5.589</u>

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El movimiento de los Activos Titulizados del periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023 del Compartimento NPLs Unsecured 2, es el siguiente:

	Miles de euros
	31.12.2023
Constitución	
Adquisición de Activos Titulizados	3.217
Amortizaciones previamente impagadas	(16)
Reclasificación a fallidos (dados de baja de balance)	(1)
Saldo final cierre del periodo	3.200

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la totalidad de los activos titulizados se han clasificado como activos dudosos del Compartimento NPLs Unsecured 1 teniendo en cuenta las características de los mismos. Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, la totalidad de los activos titulizados del Compartimento NPLs Unsecured 2 se clasifican como activos dudosos teniendo en cuenta las características de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2023, se han clasificado activos como fallidos en el Compartimento NPLs Unsecured 1 un importe de 115 miles de euros (no habiéndose clasificado activos fallidos en el periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022).

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, se han clasificado activos como fallidos en el Compartimento NPLs Unsecured 2 un importe de 1 miles de euros.

Durante el ejercicio 2023 se han registrado 1.411 miles de euros de ingresos por activos dudosos (2022:29 miles de euros) correspondiente con la diferencia entre el valor contable y el importe recuperado de los activos titulizados dudosos registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados” del Compartimento NPLs Unsecured 1.

Durante el periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023 se han registrado 147 miles de euros correspondiente con la diferencia entre el valor contable y el importe recuperado de los activos titulizados dudosos registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados” del Compartimento NPLs Unsecured 2.

El desglose por vencimientos de los “Activos titulizados” de ambos Compartimentos, a 31 de diciembre de 2023, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos) se muestra a continuación:

Compartimento Primero

	Miles de euros					
	2024	2025	2026	2027	2028	Resto
Activos titulizados	-	-	-	-	5.279	-
Total	-	-	-	-	5.279	-

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Compartimento Segundo

	Miles de euros					
	2024	2025	2026	2027	2028	Resto
Activos titulizados	-	-	-	-	-	3.200
Total	-	-	-	-	-	3.200

(6) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

6.1 Tesorería

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 del Compartimento NPLs Unsecured 1 es el siguiente:

	Miles de euros 31.12.2023	Miles de euros 31.12.2022
Tesorería	1.148	503

El detalle de este epígrafe durante el periodo comprendido entre el 12 de septiembre y 31 de diciembre de 2023 del Compartimento NPLs Unsecured 2 es el siguiente:

	Miles de euros 31.12.2023
Tesorería	904

Al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 este epígrafe se compone del saldo depositado en las cuentas abiertas en EBN Banco de Negocios, S.A. (Cuenta de Tesorería y Cuenta de Cobros).

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería y en la Cuenta de Cobros devengan interés a favor del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo cuenta con 41 miles de euros correspondientes con la reserva operativa estipulada en la Escritura de constitución de cada compartimento (25 miles de euros para el Compartimento NPLs Unsecured 1 y 16 miles de euros para el Compartimento NPLs Unsecured 2).

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(7) Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 del Compartimento NPLs Unsecured 1 es la siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2023		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	-	6.205	6.205
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	(102)	(102)
Intereses y gastos devengados no vencidos	212	-	212
Otros pasivos financieros			
Acreeedores y otras cuentas a pagar	101	-	101
	<u>313</u>	<u>6.103</u>	<u>6.416</u>
	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	-	6.205	6.205
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	(186)	(186)
Intereses y gastos devengados no vencidos	16	-	16
Otros pasivos financieros			
Acreeedores y otras cuentas a pagar	1	-	1
	<u>17</u>	<u>6.019</u>	<u>6.036</u>

La composición de los pasivos financieros correspondiente al periodo comprendido el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023 del Compartimento NPLs Unsecured 2 es la siguiente:

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

	Miles de euros		
	31.12.2023		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	-	4.040	4.040
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	29	-	29
Otros pasivos financieros			
Acreedores y otras cuentas a pagar	-	-	-
	<u>29</u>	<u>4.040</u>	<u>4.069</u>

7.1 Obligaciones y otros valores emitidos

El movimiento de los Bonos titulizados del Compartimento NPLs Unsecured 1 durante el ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	Miles de euros
	2023	2022
Saldo inicial	6.205	200
Nuevas emisiones	-	6.005
Amortizaciones	-	-
Saldo final	<u>6.205</u>	<u>6.205</u>

Durante el ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 472 y 16 miles de euros respectivamente registrados en "Obligaciones y otros valores emitidos" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 212 y 16 miles de euros respectivamente registrados en "Intereses y gastos devengados no vencidos" en el epígrafe de "Obligaciones y otros valores emitidos" del pasivo corriente.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

El movimiento de los Bonos titulizados del Compartimento NPLs Unsecured 2 durante el periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023:

	Miles de euros
	2023
Constitución	100
Nuevas emisiones	3.940
Amortizaciones	-
Saldo final	4.040

Durante el periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 29 miles de euros registrados en “Obligaciones y otros valores emitidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 29 miles de euros registrados en “Intereses y gastos devengados no vencidos” en el epígrafe de “Obligaciones y otros valores emitidos” del pasivo corriente.

Durante el ejercicio 2023 no se han emitido Bonos para el Compartimento NPLs Unsecured 1.

Durante el ejercicio 2022 se han emitido los siguientes Bonos por el Compartimento NPLs Unsecured 1:

Nominal Emitido	Nº Bonos	Nominal unitario	Fecha Desembolso	Importe Desembolsado	Tipo de Interés de los Bonos	Fecha Vencimiento
1.000.000	10	100.000	09/06/2022	200.000	7,50%	20/12/2027
6.300.000	63	100.000	19/12/2022	5.355.000	7,50%	20/12/2027
			19/12/2022	650.000	7,50%	20/12/2027

Durante el periodo comprendido entre el 12 de septiembre y el 31 de diciembre de 2023 se han emitido los siguientes Bonos por el Compartimento NPLs Unsecured 2:

Nominal Emitido	Nº Bonos	Nominal unitario	Fecha Desembolso	Importe Desembolsado	Tipo de Interés de los Bonos	Fecha Vencimiento
1.000.000	10	100.000	12/09/2023	100.000	9%	20/03/2029
9.100.000	91		11/12/2023	910.000	9%	23/11/2023
			11/12/2023	2.525.000	9%	11/12/2023
			11/12/2023	505.000	9%	22/12/2023

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Los Bonos se amortizarán, siguiendo el calendario de amortización anual fijado en la Escritura Complementaria, sujeto en todo caso a que el importe de amortización anual correspondiente no exceda el importe de los Recursos Disponibles en dicha fecha, conforme al Orden de Prelación de Pagos, admitiendo expresamente los Bonistas el riesgo de insuficiencia de Recursos Disponibles.

Dichas amortizaciones anuales tendrán lugar en la Fecha de Pago de Intereses correspondiente al mes de enero de cada año una vez finalizado el Periodo de Cesión de cada Compartimento.

En concreto (y tal y como se detalla en la Escritura Complementaria), el importe de amortización anual de los Bonos es igual al 7,5% anual calculado sobre el Saldo Total Desembolsado, definiéndose dicho concepto como el Saldo de Principal Pendiente de los Bonos alcanzado por cada uno de los Bonistas en la fecha de finalización del Periodo de Cesión de cada Compartimento. La primera Cuota de Amortización Anual se calculará sobre el Saldo de Principal de los Bonos medio del Periodo de Cesión. En caso de que existiera aún Saldo de Principal Pendiente en la Fecha de Vencimiento Final del Compartimento (inicialmente programada o extendida), sería pagadero en dicha fecha conforme al Orden de Prelación de Pago.

No obstante, el calendario de amortización anual establecido en cada Escritura Complementaria, la Sociedad Gestora podrá optar, siguiendo las recomendaciones del Asesor de Contratación, y en la medida en la que existan Recursos Disponibles suficientes, por amortizar anticipadamente los Bonos en una Fecha de Pago de Intereses, total o parcialmente.

Los Bonos recibirán, con sujeción a lo establecido en el Orden de Prelación de Pagos, en cualquier Fecha de Pago de Intereses las remuneraciones siguientes:

(i) una remuneración fija anual sobre el Saldo de Principal Pendiente de los Bonos, cuyo porcentaje se establece en la Escritura Complementaria y asciende a 7,5% y a 9% anual para los Bonos del Compartimento 1 y 2, respectivamente. No obstante, se podrán establecer periodos de carencia entre la Primera Emisión y la Segunda Emisión de cada Compartimento de tal forma que los Bonos que se emitan en la Primera Emisión comenzarán a devengar intereses a partir del Segundo Desembolso (a la vez que los Bonos de la Segunda Emisión).

(ii) Adicionalmente, los Bonos podrán tener una remuneración variable en la fecha en la que se complete la liquidación del Compartimento correspondiente.

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(8) Liquidaciones intermedias

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas a 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 del Compartimento NPLs Unsecured 1 es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	<u>Miles de euros</u> 2023	<u>Miles de euros</u> 2022
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Pagos por la adquisición de activos financieros	-	(5.594)
Cobros por amortizaciones ordinarias	-	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	1.411	-
Cobros por intereses previamente impagados	-	29
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	194	5
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros y pagos en efectivo	81	(87)
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Cobros por la emisión de valores de titulización	-	6.205
Pagos por amortización ordinaria	-	-
Pagos por intereses ordinarios	(224)	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período	(52)	(53)

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2023 del Compartimento NPLs Unsecured 2 es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	<u>Miles de euros</u> 2023
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>	
	(3.217)
Pagos por la adquisición de activos financieros	-
Cobros por amortizaciones ordinarias	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-
Cobros por intereses ordinarios	-
Cobros por intereses previamente impagados	15
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-
Otros cobros en especie	-
Otros cobros y pagos en efectivo	-

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

Series emitidas clasificadas en el Pasivo

Cobros por la emisión de valores de titulización	4.040
Pagos por amortización ordinaria	-
Pagos por intereses ordinarios	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-
Otros pagos del período	(43)

Durante el ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Compartimento NPLs Unsecured 1 entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo a 31 de diciembre de 2022	-	-	(186)
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	-	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	-	84
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	-	-	(102)

Durante el periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2023 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Compartimento NPLs Unsecured 2 entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo en constitución	-	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	25	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	-	25	-

NPLs UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2023

(9) Situación fiscal

El resultado económico del ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

Según las disposiciones legales vigentes las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

De conformidad con la Ley 2/2010, de 1 de marzo, en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, son de aplicación a éstos los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia de los clientes.

(10) Otra información

El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 han ascendido a 7 y 5 miles de euros, respectivamente, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(11) Información sobre medio ambiente

Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el ejercicio 2023 y al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

(12) Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales por parte del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo digno de mención.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN
Informe de Gestión
Ejercicio 2023

NPLs Unsecured, Fondo de Titulización y el Primer Compartimento del Fondo con la denominación "NPLs Unsecured 1" (el "Compartimento 1") se constituyeron mediante escritura y escritura complementaria, respectivamente, el 9 de junio de 2022 con carácter de fondo abierto por el activo como por el pasivo.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de una serie de bonos de Titulización, por un importe total de un millón de euros (1.000.000,00 €), del cual se desembolsó el 20% de dicho importe. Posteriormente y en sucesivas emisiones, se llegó a cierre de ejercicio a 7.300.000 euros de bonos emitidos, siendo el porcentaje total desembolsado un 85%, es decir, 6.205.000,00 euros.

El Segundo Compartimento del Fondo con la denominación "NPLs Unsecured 2" (el "Compartimento 2"), se constituyó mediante escritura pública complementaria el 12 de septiembre de 2023.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del Segundo Compartimento a la emisión de una serie de bonos de Titulización, por un importe total de un millón de euros (1.000.000,00 €), del cual se desembolsó el 10% de dicho importe. Posteriormente y en sucesivas emisiones, se llegó a cierre de ejercicio a 10.100.000,00 euros de bonos emitidos, siendo el porcentaje total desembolsado un 40%, es decir, 4.040.000,00 euros.

Con fecha 9 de junio de 2022, se produjo la primera cesión de los activos titulizados del Compartimento Primero, por un importe nominal de 1.070.243,66 euros, siendo el precio de compra y el valor contable asignado de dichos activos de 25.000,00 euros.

Con fecha 12 de septiembre de 2023, se produjo la primera cesión de los activos titulizados del Compartimento Segundo, por un importe nominal de 917.093,41 euros, siendo el precio de compra y el valor contable asignado de dichos activos de 20.500,00 euros.

Durante el 2023, para el Compartimento 1 no se ceden más activos, siendo a 31 de diciembre de 2023 el importe nominal pendiente de cobro del total de la cartera es de 513.920.201,73 euros y su valor contable asignado de 5.279.422,66 euros.

Durante el 2023, para el Compartimento 2 se ceden activos por un precio de compra y valor contable asignado de 3.196.458,26 euros y el importe nominal pendiente de cobro del total de la cartera comprada, asciende a 148.916.164,89 euros. A 31 de diciembre de 2023, el importe nominal pendiente de cobro del total de la cartera es de 149.600.756,83 euros y su valor contable asignado de 3.200.062,05 euros.

Al cierre de este ejercicio, quedaban por amortizar bonos denominados en euros por un importe de 6.205.000,00 euros del Compartimento 1 y 4.040.000 euros del Compartimento 2.

A 31 de diciembre de 2023, el saldo de las cuentas bancarias en euros del Compartimento 1 asciende a 1.147.925 euros y las del Compartimento 2 a 904.242 euros.

Los intereses devengados por los Bonos se pagan por periodos semestrales vencidos en cada Fecha de Pago de Intereses, la cual será el día 20 de los meses de enero y julio (o Día Hábil posterior). Los Bonos del Compartimento 1, comenzarán a devengar intereses desde la Fecha de Desembolso de la Segunda Emisión, la cual se produjo el 19 de diciembre de 2022, siendo la primera Fecha de Pago de Intereses de los Bonos el 20 de enero de 2023. Los Bonos del Compartimento 2, comenzarán a devengar intereses desde la Fecha de Desembolso de la Segunda Emisión, la cual se produjo el 23 de noviembre de 2023, siendo la primera Fecha de Pago de Intereses de los Bonos el 22 de enero de 2024.

Las “**Fechas de Pago**” del Fondo serán el 20 de cada mes. La Sociedad Gestora podrá sustituir dicho día por otro siempre que sea un Día Hábil, previo al inicio del Periodo de Devengo de Intereses correspondiente, y cuente con el acuerdo de los Titulares de los Bonos y del Cedente. La primera Fecha de Pago del Compartimento 1 es el 20 de enero de 2023

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, dotará un fondo de liquidez para el Fondo (la “Reserva Operativa”) que integrará los Recursos Disponibles en cada Fecha de Pago, con el objeto de atender los distintos conceptos del Orden de Prelación de Pagos de la Estipulación 15 de la Escritura de Constitución.

La Reserva Operativa se dotó inicialmente en la Fecha de Desembolso de la Segunda Emisión del Compartimento 1 con un importe de 25.000 euros con cargo a parte del importe desembolsado de los Bonos en dicha fecha y se irá dotando durante toda la vida del Compartimento. El saldo de la Reserva Operativa del Compartimento 1 estará depositado en la Cuenta de Tesorería del Compartimento 1.

La Reserva Operativa se dotó inicialmente en la Fecha de Desembolso de la Segunda Emisión del Compartimento 2 con un importe de 25.000 euros con cargo a parte del importe desembolsado de los Bonos en dicha fecha y se irá dotando durante toda la vida del Compartimento. El saldo de la Reserva Operativa del Compartimento 2 estará depositado en la Cuenta de Tesorería del Compartimento 2.

Riesgos

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de liquidez, de concentración, riesgo de crédito, riesgo de insolvencia y riesgo de personalidad jurídica. La Sociedad Gestora los identifica, mide y hace un seguimiento continuo de los mismos de conformidad con lo establecido en la Escritura de Constitución.

Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad del Fondo para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, de forma que pueda hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago conforme al calendario de pago establecido en la Escritura del Fondo.

El importe requerido de la Reserva Operativa y el saldo de la reserva Operativa en cada Fecha de Pago del Compartimento 1 durante del ejercicio de 2023 es el siguiente:

Fecha de Pago	Importe Reserva Operativa Inicial	Nivel Reserva Operativa Mínimo Requerido	Importe Reserva Operativa Final
20/01/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/02/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/03/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/04/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/05/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/06/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/07/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/08/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/09/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/10/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/11/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00
20/12/2023	25.000,00	25.000,00	25.000,00

El importe requerido de la Reserva Operativa y el saldo de la reserva Operativa en cada Fecha de Pago del Compartimento 2 durante del ejercicio de 2023 es el siguiente:

Fecha de Pago	Importe Reserva Operativa Inicial	Nivel Reserva Operativa Mínimo Requerido	Importe Reserva Operativa Final
20/12/2023	25.000,00	25.000,00	15.766,09

Riesgo de concentración

La exposición al riesgo surge por la concentración geográfica respecto de los deudores y de los clientes de los activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los bonos de Titulización del Fondo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el impago del conjunto de Activos Titulizados de la cartera titulizada del Fondo.

Riesgo de insolvencia del Fondo

Ante un supuesto de imposibilidad del Fondo de atender el pago de sus obligaciones de forma generalizada será de aplicación lo dispuesto en el artículo 23 de la Ley 5/2015, es decir, la Sociedad Gestora, tras informar a la CNMV, procederá a la liquidación ordenada del Fondo, conforme a las reglas establecidas al respecto en la Escritura de Constitución del Fondo.

El Fondo solo responderá del cumplimiento de sus obligaciones hasta el importe de sus activos.

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

De acuerdo con el artículo 15 de la Ley 5/2015, el Fondo carece de personalidad jurídica. La Sociedad Gestora, en consecuencia, deberá de llevar a cabo su administración y representación y cumplir las obligaciones legalmente previstas con relación al Fondo y de cuyo incumplimiento será responsable frente a los Titulares de los Bonos y el resto de los acreedores ordinarios del Fondo con el límite de su patrimonio.

NPLs UNSECURED FT (Compartimento 1)

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO
a 31 de diciembre de 2023

CARTERA DEL ACTIVO

1. Información general

INFORMACIÓN REFERENTE A LOS DERECHOS DE CREDITO A 31/12/2023	
Valor Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito	513.920.202 €
Valor Contable de los Derechos de Crédito	5.279.423 €
Vencimiento Medio de los Derechos de Crédito (en meses)	0,00
Valor Contable Medio	61,84 €
Valor Contable Máximo	131.754 €
Valor Contable Mínimo	0,02 €

2. Detalle Tipo de Producto

TIPO PRODUCTO	Nº PRÉSTAMOS	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
Línea de crédito	130	4.194.076 €	0,82%
Tarjeta de crédito	3.722	5.298.187 €	1,03%
Avales	2.977	9.492.512 €	1,85%
Descubierto	16.180	13.423.629 €	2,61%
Préstamo	59.381	472.931.255 €	92,02%
Otros	1	1.136.229 €	0,22%
Factoring	224	7.444.314 €	1,45%
TOTAL	82.615	513.920.202 €	100,00%

3. Detalle Tipo de Derecho de Crédito

TIPO	Nº PRÉSTAMOS	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
Vía amistosa no judicializados	82.615	513.920.202 €	100,00%
Vía amistosa judicializados	0	0 €	0,00%
Vía judicial judicializados	0	0 €	0,00%
Vía amistosa y judicial judicializados	0	0 €	0,00%
TOTAL	82.615	513.920.202 €	100,00%

4. Detalle Distribución Geográfica

DISTRIBUCIÓN POR DEUDOR (Comunidad Autónoma)	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
La Rioja	36	540.802 €	0,11%
País Vasco	22	9.160 €	0,00%
Cataluña	3.919	16.673.052 €	3,24%
Comunitat Valenciana	18.799	119.566.394 €	23,27%
Comunidad Foral de Navarra	52	498.724 €	0,10%
Galicia	100	494.397 €	0,10%
Illes Balears	1.159	2.206.593 €	0,43%
Comunidad de Madrid	2.239	37.912.547 €	7,38%
Aragón	254	3.017.894 €	0,59%
Castilla-La Mancha	883	3.519.579 €	0,68%
Melilla	93	54.405 €	0,01%
Canarias	2.971	4.237.621 €	0,82%
Castilla y León	2.077	15.828.387 €	3,08%
Cantabria	75	55.698 €	0,01%
Andalucía	10.924	67.832.810 €	13,20%
Principado de Asturias	61	627.265 €	0,12%
Región de Murcia	10.539	40.680.689 €	7,92%
Extremadura	47	1.304.070 €	0,25%
Ceuta	49	35.424 €	0,01%
Otros	28.316	198.824.689 €	38,69%
TOTAL	82.615	513.920.200 €	100,00%

CARTERA BONOS

CARTERA DE BONOS DE TITULIZACIÓN	
Saldo vivo de Bonos	7.300.000 €
Importe desembolsado de Bonos	6.205.000 €
Porcentaje pendiente de vencimiento	100,00%
Saldo vencido pendiente de amortizar	0,00 €
Intereses impagados	0,00 €
Tipo de Bonos (a 31 Diciembre 2023)	7,50%
Pagos del periodo	
Amortización Principal	0 €
Intereses	223.640 €

LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CUENTAS DEL FONDO	
Cuenta de Tesorería	1.001.786 €
Cuenta de Cobros	146.139 €
TOTAL	1.147.925 €

CARTERA DEL ACTIVO

1. Información general

INFORMACIÓN REFERENTE A LOS DERECHOS DE CREDITO A 31/12/2023	
Valor Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito	149.600.757 €
Valor Contable de los Derechos de Crédito	3.200.062 €
Vencimiento Medio de los Derechos de Crédito (en meses)	0,00
Valor Contable Medio	494 €
Valor Contable Máximo	47.092 €
Valor Contable Mínimo	0,02 €

2. Detalle Tipo de Producto

TIPO PRODUCTO	Nº PRÉSTAMOS	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
Línea de crédito	1.375	47.149.294 €	31,52%
Tarjeta de crédito	1.912	2.425.468 €	1,62%
Avales	195	10.830.602 €	7,24%
Descubierto	28	1.255.304 €	0,84%
Préstamo	2.863	84.829.619 €	56,70%
Otros	21	3.110.470 €	2,08%
Factoring	0	0 €	0,00%
TOTAL	6.394	149.600.757 €	100,00%

3. Detalle Tipo de Derecho de Crédito

TIPO	Nº PRÉSTAMOS	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
Vía amistosa no judicializados	1.678	45.333.090 €	30,30%
Vía amistosa judicializados	0	0 €	0,00%
Vía judicial judicializados	0	0 €	0,00%
Vía amistosa y judicial judicializados	4.716	104.267.667 €	69,70%
TOTAL	6.394	149.600.757 €	100,00%

4. Detalle Distribución Geográfica

DISTRIBUCIÓN POR DEUDOR (Comunidad Autónoma)	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
La Rioja	17	146.503 €	0,10%
País Vasco	53	4.278.078 €	2,86%
Cataluña	600	8.058.522 €	5,39%
Comunitat Valenciana	1.761	43.129.386 €	28,83%
Comunidad Foral de Navarra	25	123.891 €	0,08%
Galicia	97	2.167.379 €	1,45%
Illes Balears	108	2.342.359 €	1,57%
Comunidad de Madrid	562	18.367.016 €	12,28%
Aragón	60	3.174.853 €	2,12%
Castilla-La Mancha	171	4.198.972 €	2,81%
Melilla	7	34.325 €	0,02%
Canarias	427	5.054.774 €	3,38%
Castilla y León	289	6.517.792 €	4,36%
Cantabria	34	370.419 €	0,25%
Andalucía	1.194	27.954.905 €	18,69%
Principado de Asturias	40	153.196 €	0,10%
Región de Murcia	916	22.396.672 €	14,97%
Extremadura	23	1.062.694 €	0,71%
Ceuta	4	63.828 €	0,04%
Otros	6	5.193 €	0,00%
TOTAL	6.394	149.600.757 €	100,00%

CARTERA BONOS

CARTERA DE BONOS DE TITULIZACIÓN	
Saldo vivo de Bonos	10.100.000 €
Importe desembolsado de Bonos	4.040.000 €
Porcentaje pendiente de vencimiento	100,00%
Saldo vencido pendiente de amortizar	0,00 €
Intereses impagados	0,00 €
Tipo de Bonos (a 31 Diciembre 2023)	9,00%
Pagos del periodo	
Amortización Principal	0 €
Intereses	0 €

LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CUENTAS DEL FONDO	
Cuenta de Tesorería	764.568 €
Cuenta de Cobros	139.674 €
TOTAL	904.242 €

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE

En base a la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora está facultada para llevar a cabo la gestión activa del activo del Fondo con la supervisión del Comité Especial, cumpliendo el requisito del artículo 30.3.a) de la Ley 5/2015. Este Comité, que vela porque la gestión activa se realice en interés exclusivo de los tenedores y financiadores de NPLs Unsecured, FT, se encuentra sujeto a la Política de Gestión Activa diseñada al efecto.

Se entiende por gestión activa aquella que, prevista en la escritura de constitución, permite la modificación de los elementos patrimoniales del activo del fondo con el fin de maximizar la rentabilidad, garantizar la calidad de los activos, llevar a cabo un tratamiento adecuado del riesgo o mantener las condiciones establecidas en la escritura de constitución del fondo.

La facultad de la Sociedad Gestora para realizar actos de gestión activa no se verá, en ningún caso, afectada por el hecho de que delegue funciones en terceros. Para llevar a cabo la administración de los Créditos, la Sociedad Gestora ha encargado al Asesor de Contratación determinados servicios de asesoramiento y, en concreto, sobre la selección de los Administradores, la supervisión de los mismos y sobre los procesos de venta de los Activos.

A estos efectos y conforme a los términos y condiciones propuestos por dicho Asesor de Contratación, se podrán modificar los elementos patrimoniales de cada Compartimento con el fin de maximizar la rentabilidad del mismo. Durante el cuarto trimestre del ejercicio 2023, se ha procedido a comprar derechos de crédito adicionales del Segundo Compartimento del Fondo. Todo ello en los términos que se establecen en la Escritura de Constitución y en la Escritura Complementaria de cada uno de los Compartimentos.

Teniendo en cuenta que, dada la naturaleza de los Créditos agrupados en cada Compartimento, la Sociedad Gestora podrá vender a terceros, en cualquier momento, uno o varios Créditos considerando las recomendaciones del Asesor de Contratación o llegar a acuerdos de pago con cada uno de los deudores en base a los acuerdos que lleven a cabo cada uno de los Administradores con los deudores.

Tras la constitución del Fondo en el año 2022 se han llegado a acuerdos de pago con deudores, habiendo sido dichos acuerdos comunicados y supervisados por el Asesor de Contratación y aprobados por la Sociedad Gestora.

Tal y como se establece en la política de gestión activa del Fondo, las funciones del Comité de Especial no serán remuneradas. Por otra parte, no se han satisfecho remuneraciones ni incentivos a los altos directivos, a otros empleados de la gestora o a terceros relacionados con la misma, vinculados a dicha gestión activa.

**NPLS UNSECURED
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Información sobre el Fondo

ANEXO I

COMPARTIMENTO 1



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

5.05.1
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento: 202200007
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada				
Participaciones hipotecarias	0300	0400	0420	0440	1300	1400	1420	1440	2300	2400	2420	2440				
Certificados de transmisión de hipoteca	0301	0401	0421	0441	1301	1401	1421	1441	2301	2401	2421	2441				
Prestamos hipotecarios	0302	0402	0422	0442	1302	1402	1422	1442	2302	2402	2422	2442				
Cédulas hipotecarias	0303	0403	0423	0443	1303	1403	1423	1443	2303	2403	2423	2443				
Prestamos a promotores	0304	0404	0424	0444	1304	1404	1424	1444	2304	2404	2424	2444				
Prestamos a PYMES	0305	0405	0425	0445	1305	1405	1425	1445	2305	2405	2425	2445				
Prestamos a empresas	0306	0406	0426	0446	1306	1406	1426	1446	2306	2406	2426	2446				
Prestamos corporativos	0307	0407	0427	0447	1307	1407	1427	1447	2307	2407	2427	2447				
Cédulas territoriales	0308	0408	0428	0448	1308	1408	1428	1448	2308	2408	2428	2448				
Bonos de tesorera	0309	0409	0429	0449	1309	1409	1429	1449	2309	2409	2429	2449				
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450				
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451				
Prestamos consumo	0392	100.00	0412	0.00	0432	0.00	0452	0.00	1392	100.00	0412	0.00	0432	0.00	0452	0.00
Prestamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453				
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454				
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455				
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456				
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457				
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458				
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459				

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total				
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total							
Hasta 1 mes	0400	0	0467	0	0474	0	0481	0	0488	0495	0	0509
De 1 a 3 meses	0461	0	0468	0	0475	0	0482	0	0489	0496	0	0510
De 3 a 6 meses	0462	0	0469	0	0476	0	0483	0	0490	0497	0	0511
De 6 a 9 meses	0463	0	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0498	0	0512
De 9 a 12 meses	0464	1	0471	0	0478	0	0485	0	0492	0499	0	0513
Más de 12 meses	0465	02.614	0472	5.279	0479	0	0486	0	0493	5.279	0500	0514
Total	0466	02.615	0473	5.279	0480	0	0487	0	0494	5.279	0501	0515

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total						
Hasta 1 mes	0515	0522	0529	0536	0543	0550	0557	0564	0571	0578	0584
De 1 a 3 meses	0516	0523	0530	0537	0544	0551	0558	0565	0572	0579	0585
De 3 a 6 meses	0517	0524	0531	0538	0545	0552	0559	0566	0573	0580	0586
De 6 a 9 meses	0518	0525	0532	0539	0546	0553	0560	0567	0574	0581	0587
De 9 a 12 meses	0519	0526	0533	0540	0547	0554	0561	0568	0575	0582	0588
Más de 12 meses	0520	0527	0534	0541	0548	0555	0562	0569	0576	0583	0589
Total	0521	0528	0535	0542	0549	0556	0563	0570	0577	0584	0590

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente		
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
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	5.279	2604
Entre 5 y 10 años	0605	0	2605
Superior a 10 años	0606	1606	2606
Total	0607	5.279	2607
Vida residual media ponderada (años)	0608	4,50	2608

Antigüedad	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
Antigüedad media ponderada (años)	0609	14,10	2609

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 16/06/2022		
	Nº de activos vivos	Principal pendiente		Nº de activos vivos	Principal pendiente		Nº de activos vivos	Principal pendiente	
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	

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
Tipo de interés medio ponderado	0650	1650	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	1651	2651
Tipo de interés nominal mínimo	0652	1652	2652

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 16/06/2022		
	Nº de activos vivos	Principal pendiente		Nº de activos vivos	Principal pendiente		Nº de activos vivos	Principal pendiente	
Aragón	0660	0663	541	1660	1663	921	2660	2663	923
Asturias	0662	0665	4	1662	1665	9	2662	2665	9
Baleares	0663	0666	19	1663	1666	26	2663	2666	26
Canarias	0664	0667	36	1664	1667	53	2664	2667	53
Cantabria	0665	0668	1	1665	1668	1	2665	2668	1
Castilla-León	0666	0669	122	1666	1669	157	2666	2669	157
Castilla La Mancha	0667	0670	33	1667	1670	39	2667	2670	39
Cataluña	0668	0671	144	1668	1671	224	2668	2671	225
Ceuta	0669	0672	0	1669	1672	1	2669	2672	1
Extremadura	0670	0673	7	1670	1673	10	2670	2673	10
Galicia	0671	0674	3	1671	1674	4	2671	2674	4
Madrid	0672	0675	377	1672	1675	337	2672	2675	330
Melilla	0673	0676	1	1673	1676	1	2673	2676	1
Murcia	0674	0677	363	1674	1677	434	2674	2677	434
Navarra	0675	0678	1	1675	1678	2	2675	2678	2
La Rioja	0676	0679	5	1676	1679	6	2676	2679	6
Comunidad Valenciana	0677	0700	933	1677	1700	1.311	2677	2700	1.311
País Vasco	0678	0701	0	1678	1701	1	2678	2701	1
Total España	0679	0702	2.615	1679	1702	3.557	2679	2702	3.562
Otros países Unión Europea	0680	0703	1.680	1680	1703	2.050	2680	2703	2.052
Resto	0681	0704	2.665	1681	1704	2.032	2681	2704	2.032
Total general	0682	0705	5.279	1682	1705	5.509	2682	2705	5.594

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 16/06/2022		
	Porcentaje	CNAE		Porcentaje	CNAE		Porcentaje	CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	13,97		1710	13,49		2710	13,49	
Sector	0711		0712	1711		1712	2711		2712



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

5.05.2

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento: 202200007
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAJ, SGFT
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2023
Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 16/06/2022		
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
ES0305662001	BONOS	0720	73	100.000	0721	73	100.000	0722	73	100.000
Total		0723	73	6.205	1723	73	6.205	2723	73	6.205

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses					Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por reperición de pérdidas						
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie devenga intereses en el periodo	Principal no vencido			Principal impagado					
		0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739					
E50305662001	BONOS	NS	FUO	0.00	7.50	212	0	SI	6.205	0	6.417	-102					
Total						0740	212	0741	0	0743	6.205	0744	0	0745	6.417	0746	-102

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022			
	0747	7,50	0748	7,50	0749	7,50

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2023				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2022						
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses				
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados			
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753			
E50305662001	BONOS	0	0	0	0	224	0	0	0			
Total		0754	0755	0756	0757	224	1754	1755	1756	1757	1758	1759

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023				Principal pendiente			
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022		Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	
inferior a 1 año	0765		1765		2765			
Entre 1 y 2 años	0766		1766		2766			
Entre 2 y 3 años	0767		1767		2767			
Entre 3 y 4 años	0768	6.205	1768		2768			
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2769			
Entre 5 y 10 años	0770		1770	6.205	2770	6.205		
Superior a 10 años	0771		1771		2771			
Total	0772	6.205	1772	6.205	2772	6.205		
Vida residual media ponderada (años)	0773	3,97	1773	5,25	2773			5,02



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION		5.05.3
Denominación del compartimento: 202200007		
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2023		

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 16/06/2022	
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	Situación inicial 16/06/2022
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	25	1775	25	2775	25
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	25	1776	25	2776	25
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0,40	1777	0,40	2777	0,40
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778		2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea 2 de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
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	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avalistas (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avalistas sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de serie (SAN)	0791	N	1791		2791	N
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100,00	1792		2792	100,00
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	

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	
Prestamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cedulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Prestamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Prestamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Prestamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Prestamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cedulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Creditor AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Prestamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Prestamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

S.05.4
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento: 202200007
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	7002	7003	7006	7009	7012	7015	
2. Activos Morosos por otras razones			7004	7007	7010	7013	7016	
Total Morosos			7005	7008	7011	7014	7017	7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	7020	7021	7024	7027	7030	7033	
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	7025	7028	7031	7034	
Total Fallidos			7023	7026	7029	7032	7035	7036 ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN, ANEXO 1

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Última Fecha Pago	
0850		1850	2850	3850
0851		1851	2851	3851
0852		1852	2852	3852
0853		1853	2853	3853

CUADRO B

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

Cuadro de texto libre

CUADRO C
Informe cumplimiento reglas de funcionamiento


Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo, previstas en la escritura de constitución de Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios que figura en los Estados S.05.4 cuadro A.

No se cumple el Estado S.05.4 cuadro B, por no establecerse en la Escritura de constitución del Fondo ningún triggers en relación a la amortización secuencial y al diferimiento de intereses, dado que sólo existe una Serie de Bonos.

No se cumple el Estado S.05.1. cuadro E, por no disponer de información sobre el tipo de interés al tratarse de préstamos fallidos en origen.

	S.06
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION	
Denominación del compartimento: 202200007	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
NOTAS EXPLICATIVAS	
	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



Notas Explicativas

El fondo no mantiene activos disponibles para la venta ni cobertura de flujos de efectivo por tanto, no hay para cumplimentar en el S.04.

La vida media esperada de las obligaciones y valores emitidos, se ha calculado sin tener en cuenta ninguna hipótesis de tasa de amortización, morosidad, recuperaciones, etc..., se calcula teniendo en cuenta la fecha final vigente del Fondo.

En S01:

La casilla 0157, denominada "otros", incluye las partidas:

- Auditoría: -4.368€
- CNMV: 104€.
- AEAT: -14€.

COMPARTIMENTO 2



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.1

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento: 202300006
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Hipótesis iniciales folio/escritura			
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	0441	1381	1401	1421	1441	2381	2401	2421	2441
Prestamos hipotecarios	0382	0402	0422	0442	1382	1402	1422	1442	2382	2402	2422	2442
Cedulas hipotecarias	0383	0403	0423	0443	1383	1403	1423	1443	2383	2403	2423	2443
Prestamos a promotores	0384	0404	0424	0444	1384	1404	1424	1444	2384	2404	2424	2444
Prestamos a PYMES	0385	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445
Prestamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446
Prestamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447
Cedulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450
Creditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451
Prestamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452
Cuotas de automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453
Cuotas de arrendamiento financiero inmobiliario	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuro	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulación	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cedulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459

CUADRO B

Total Impagados (milias de euros)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total						
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total									
Hasta 1 mes:	0460	0	0467	0	0474	0	0481	0	0488	0495	0	0502	0	0509
De 1 a 3 meses:	0461	0	0468	0	0475	0	0482	0	0489	0496	0	0503	0	0510
De 3 a 6 meses:	0462	12	0469	0	0476	0	0483	0	0490	0	0497	0	0504	0
De 6 a 9 meses:	0463	12	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0505	0
De 9 a 12 meses:	0464	101	0471	129	0478	0	0485	129	0492	0499	0506	0	0513	129
Más de 12 meses:	0465	6.267	0472	3.063	0479	0	0486	0	0493	3.063	0500	0507	0	0514
Total	0466	6.392	0473	3.200	0480	0	0487	0494	3.200	0501	0508	0515	3.200	

Impagados con garantía real (milias de euros)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total						
Hasta 1 mes:	0515	0522	0536	0543	0550	0557	0564	0571	0578	0584	
De 1 a 3 meses:	0516	0523	0537	0544	0551	0558	0565	0572	0579	0585	
De 3 a 6 meses:	0517	0524	0538	0545	0552	0559	0566	0573	0580	0586	
De 6 a 9 meses:	0518	0525	0539	0546	0553	0560	0567	0574	0581	0587	
De 9 a 12 meses:	0519	0526	0540	0547	0554	0561	0568	0575	0582	0588	
Más de 12 meses:	0520	0527	0541	0548	0555	0562	0569	0576	0583	0589	
Total	0521	0528	0542	0549	0556	0563	0570	0577	0584	0590	

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (milias de euros)	Principal pendiente		
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
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	3.200	2605
Superior a 10 años	0606	1606	2606
Total	0607	3.200	2607
Vida residual media ponderada (años)	0608	5,25	1608

Antigüedad	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
Antigüedad media ponderada (años)	0609	6,31	1609

CUADRO D

Importa pendiente activos titulados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 16/06/2022	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
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

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulados (%)	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
Tipo de interés medio ponderado	0650	1650	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	1651	2651
Tipo de interés nominal mínimo	0652	1652	2652

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 16/06/2022	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	0660	1.170	0663	592	1660	1.109
Aragón	0661	65	0664	64	1661	67
Asturias	0662	36	0665	3	1662	40
Baleares	0663	115	0666	51	1663	116
Canarias	0664	431	0667	100	1664	433
Cantabria	0665	20	0668	7	1665	29
Castilla-León	0666	284	0669	141	1666	285
Castilla-La Mancha	0667	164	0690	30	1667	166
Cataluña	0668	605	0691	172	1668	622
Ceuta	0669	6	0692	2	1669	0
Extremadura	0670	23	0693	23	1670	24
Galicia	0671	94	0694	47	1671	97
Madrid	0672	560	0695	391	1672	500
Melilla	0673	6	0696	1	1673	7
Murcia	0674	926	0697	427	1674	931
Navarra	0675	27	0698	3	1675	28
La Rioja	0676	16	0699	2	1676	16
Comunidad Valenciana	0677	1.759	0700	909	1700	1.773
País Vasco	0678	55	0701	106	1701	55
Total España	0679	6.386	0702	3.200	1702	6.475
Otros países Unión Europea	0680	0703	1680	1703	2680	2703
Riccto	0681	6	0704	0	1681	7
Total general	0682	6.392	0705	3.200	1705	6.482

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 16/06/2022	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	13,00	1710		2710	13,01
Sector	0711	0712	1711	1712	2711	2712



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION	5.05.2
Denominación del compartimento: 202300006	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 16/06/2022		
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
ES0305662019	BONOS	0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722
Total		0723	101	0724	1723	0	1724	2723	101	4.040

CUADRO B

Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Serie devenga intereses en el periodo	Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
						Intereses Acumulados	Intereses Impagados		Principal no vencido	Principal impagado		
ES0305662019	BONOS	ING	FUO	0,00	0,00	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739
Total						0740	0741	0	0743	0744	0745	0746

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2022			
		Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados
ES0305662019	BONOS	0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753
Total		0754	0755	0756	0757	1754	1755	1756	1757

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente			
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	
inferior a 1 año	0765		1765	2765
Entre 1 y 2 años	0766		1766	2766
Entre 2 y 3 años	0767		1767	2767
Entre 3 y 4 años	0768		1768	2768
Entre 4 y 5 años	0769		1769	2769
Entre 5 y 10 años	0770	4.040	1770	2770
Superior a 10 años	0771		1771	2771
Total	0772	4.040	1772	2772
Vida residual media ponderada (años)	0773	5,22	1773	2773



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION	5,05,3
Denominación del compartimento: 202300006	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	16	1775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	25	1776
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0,36	1777
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780
2 Importe disponible de la línea(s) de liquidez (miles de euros)	0781		1781
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788
3.3 Rating del avalista	0789		1789
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790
4 Subordinación de series (S/N)	0791	N	1791
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100,00	1792
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	
Naturaleza riesgo cubierto							
Préstamos hipotecarios	0011	1011	2011	0029	1029	2029	3029
Cedulas hipotecarias	0012	1012	2012	0030	1030	2030	3030
Préstamos a promotores	0013	1013	2013	0031	1031	2031	3031
Préstamos a PYMES	0014	1014	2014	0032	1032	2032	3032
Préstamos a empresas	0015	1015	2015	0033	1033	2033	3033
Préstamos corporativos	0016	1016	2016	0034	1034	2034	3034
Cedulas territoriales	0017	1017	2017	0035	1035	2035	3035
Bonos de tesorería	0018	1018	2018	0036	1036	2036	3036
Deuda subordinada	0019	1019	2019	0037	1037	2037	3037
Creditor AAPP	0020	1020	2020	0038	1038	2038	3038
Préstamos consumo	0021	1021	2021	0039	1039	2039	3039
Préstamos automoción	0022	1022	2022	0040	1040	2040	3040
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0023	1023	2023	0041	1041	2041	3041
Cuentas a cobrar	0024	1024	2024	0042	1042	2042	3042
Derechos de credito futuros	0025	1025	2025	0043	1043	2043	3043
Bonos de titulización	0026	1026	2026	0044	1044	2044	3044
Total	0027	1027	2027	0045	1045	2045	3045

S.05.4
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento: 202300006
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Ultima Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	7002	7003	7006	7009	7012	7015	
2. Activos Morosos por otras razones			7004	7007	7010	7013	7016	
Total Morosos			7005	7008	7011	7014	7017	7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	7020	7021	7024	7027	7030	7033	
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	7025	7028	7031	7034	
Total Fallidos:			7023	7026	7029	7032	7035	7036 ESCRITURA DE CONSTITUCIÓN, ANEXO 1

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Ultima Fecha Pago	
0050	1050		2050	3050
0051	1051		2051	3051
0052	1052		2052	3052
0053	1053		2053	3053

CUADRO B

TRIGGERS	Limite	% Actual	Ultima Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0054	0058	1058	2058
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0055	0059	1059	2059
No Reducción del Fondo de Reserva	0056	0060	1060	2060
OTROS TRIGGERS	0057	0061	1061	2061

Cuadro de texto libre

CUADRO C
Informe cumplimiento reglas de funcionamiento


Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo, previstas en la escritura de constitución de Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios que figura en los Estados S.05.4 cuadro A.

No se cumple el Estado S.05.4 cuadro B, por no establecerse en la Escritura de constitución del Fondo ningún triggers en relación a la amortización secuencial y al diferimiento de intereses, dado que sólo existe una Serie de Bonos.

No se cumple el Estado S.05.1. cuadro E, por no disponer de información sobre el tipo de interés al tratarse de préstamos fallidos en origen.

S.06
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento: 202300006
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023

NOTAS EXPLICATIVAS


INFORME DE AUDITOR

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



Notas Explicativas

El fondo no mantiene activos disponibles para la venta ni cobertura de flujos de efectivo por tanto, no hay para cumplimentar en el S.04.

La vida media esperada de las obligaciones y valores emitidos, se ha calculado sin tener en cuenta ninguna hipótesis de tasa de amortización, morosidad, recuperaciones, etc..., se calcula teniendo en cuenta la fecha final vigente del Fondo.

En S01:

La casilla 0157, denominada "otros", incluye las partidas:

- Auditoría: 2.208€

AGREGADO



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

NPLs UNSECURED. FONDO DE TUTILIZACION

S.05.1

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED. FONDO DE TUTILIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TUTILIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TUTILIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallo	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada				
Participaciones hipotecarias	0300	0400	0420	0440	1300	1400	1420	1440	2300	2400	2420	2440				
Certificados de transmisión de hipoteca	0301	0401	0421	0441	1301	1401	1421	1441	2301	2401	2421	2441				
Prestamos hipotecarios	0302	0402	0422	0442	1302	1402	1422	1442	2302	2402	2422	2442				
Cédulas hipotecarias	0303	0403	0423	0443	1303	1403	1423	1443	2303	2403	2423	2443				
Prestamos a promotores	0304	0404	0424	0444	1304	1404	1424	1444	2304	2404	2424	2444				
Prestamos a PYMES	0305	0405	0425	0445	1305	1405	1425	1445	2305	2405	2425	2445				
Prestamos a empresas	0306	0406	0426	0446	1306	1406	1426	1446	2306	2406	2426	2446				
Prestamos corporativos	0307	0407	0427	0447	1307	1407	1427	1447	2307	2407	2427	2447				
Cédulas territoriales	0308	0408	0428	0448	1308	1408	1428	1448	2308	2408	2428	2448				
Bonos de tesorería	0309	0409	0429	0449	1309	1409	1429	1449	2309	2409	2429	2449				
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450				
Creditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451				
Prestamos consumo	0392	100.00	0412	0.00	0432	0.00	0452	0.00	0392	100.00	0412	0.00	0432	0.00	0452	0.00
Prestamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453				
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454				
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455				
Derechos de credito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456				
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457				
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458				
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459				

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total					
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total								
Hasta 1 mes	0460	0	0467	0	0474	0	0481	0	0488	0495	0502	0	0509
De 1 a 3 meses	0461	0	0460	0	0475	0	0482	0	0489	0496	0503	0	0510
De 3 a 6 meses	0462	12	0469	0	0476	0	0483	0	0490	0497	0504	0	0511
De 6 a 9 meses	0463	12	0470	0	0477	0	0484	0	0491	0	0498	0	0512
De 9 a 12 meses	0464	102	0471	129	0478	0	0485	0	0492	129	0499	0	0513
Max de 12 meses	0465	20.201	0472	0.342	0479	0	0486	0	0493	0.342	0500	0	0514
Total	0466	89.007	0473	8.479	0480	0	0487	0	0494	8.479	0501	0	0508

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos	Importe impagado				Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total						
Hasta 1 mes	0515	0522	0529	0536	0543	0550	0557	0564	0571	0578	0584
De 1 a 3 meses	0516	0523	0530	0537	0544	0551	0558	0565	0572	0579	0585
De 3 a 6 meses	0517	0524	0531	0538	0545	0552	0559	0566	0573	0580	0586
De 6 a 9 meses	0518	0525	0532	0539	0546	0553	0560	0567	0574	0581	0587
De 9 a 12 meses	0519	0526	0533	0540	0547	0554	0561	0568	0575	0582	0588
Max de 12 meses	0520	0527	0534	0541	0548	0555	0562	0569	0576	0583	0589
Total	0521	0528	0535	0542	0549	0556	0563	0570	0577	0584	0590

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente		
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
Inferior a 1 año	0600	0	2600
Entre 1 y 2 años	0601	0	2601
Entre 2 y 3 años	0602	0	2602
Entre 3 y 4 años	0603	0	2603
Entre 4 y 5 años	0604	8.479	2604
Entre 5 y 10 años	0605	0	2605
Superior a 10 años	0606	0	2606
Total	0607	8.479	2607
Vida residual media ponderada (años)	0608	4,78	5,00

Antigüedad	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
Antigüedad media ponderada (años)	0609	11,21	12,30
		1609	2609
			10,05

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 16/06/2022	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
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 (%)	0630	0640	1630	1640	2630	2640

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 16/06/2022	
Tipo de interés medio ponderado	0650		1650		2650	
Tipo de interés nominal máximo	0651		1651		2651	
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652		2652	

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 16/06/2022					
	Nº de activos vivos	Principal pendiente		Nº de activos vivos	Principal pendiente		Nº de activos vivos	Principal pendiente				
Andalucía	0660	11.962	0663	1.134	1660	11.250	1603	921	2660	12.467	2653	1.310
Aragón	0661	306	0664	29	1661	236	1604	20	2661	304	2684	25
Asturias	0662	90	0665	7	1662	91	1605	9	2662	135	2665	13
Baleares	0663	1.259	0666	71	1663	1.211	1606	26	2663	1.329	2656	77
Canarias	0664	3.367	0667	145	1664	3.090	1607	53	2664	3.535	2637	161
Cantabria	0665	101	0668	8	1665	90	1608	1	2665	123	2658	8
Castilla-León	0666	2.341	0669	264	1666	2.120	1609	157	2666	2.400	2689	299
Castilla-La Mancha	0667	1.023	0690	121	1667	911	1690	89	2667	1.024	2690	127
Cataluña	0668	4.454	0691	316	1668	4.363	1691	224	2668	5.029	2691	399
Ceuta	0669	53	0692	2	1669	49	1692	1	2669	57	2692	3
Extremadura	0670	65	0693	30	1670	55	1693	10	2670	79	2693	33
Galicia	0671	102	0694	50	1671	167	1694	4	2671	271	2694	52
Madrid	0672	2.754	0695	760	1672	2.519	1695	337	2672	3.110	2695	730
Melilla	0673	90	0696	1	1673	98	1696	1	2673	105	2696	2
Murcia	0674	11.353	0697	850	1674	10.757	1697	434	2674	11.699	2697	922
Navarra	0675	72	0698	4	1675	61	1698	2	2675	59	2698	5
La Rioja	0676	52	0699	7	1676	41	1699	6	2676	59	2699	8
Comunidad Valenciana	0677	19.994	0700	1.542	1677	19.300	1700	1.311	2677	21.092	2700	2.231
País Vasco	0678	90	0701	106	1678	54	1701	1	2678	116	2701	106
Total España	0679	59.633	0702	5.815	1679	56.497	1702	3.557	2679	63.099	2702	6.779
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680	28.710	1703	2.032	2680		2703	
Resto	0681	29.303	0704	2.645	1681	1704			2681	28.754	2704	2.632
Total general	0682	89.006	0705	8.479	1682	85.207	1705	5.589	2682	91.855	2705	8.811

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023				Situación cierre anual anterior 31/12/2022				Situación inicial 16/06/2022			
	Porcentaje	CNAE			Porcentaje	CNAE			Porcentaje	CNAE		
Cie7 primeros deudores/emisores con más concentración	0710	13,63			1710	13,46			2710	13,31		
Sector	0711		0712	-	1711		1712		2711		2712	-



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

5.05.2

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGTF

Estados agregados: SI

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Situación inicial 16/06/2022					
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305662001	BONOS	73	100.000	6.205	73	100.000	6.205	73	100.000	6.205			
ES0305662019	BONOS	101	100.000	4.040	0	0	0	101	100.000	4.040			
Total		0723	174	0724	10.245	1723	73	1724	6.205	2723	174	0724	10.245

CUADRO B

Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Intereses			Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas					
					Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie devenga interés en el periodo	Principal no vencido			Principal Impagado				
		0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739				
ES0305662001	BONOS	NS	FIJO	0,00	7,50	212	0	SI	6.205	0	6.417	-102				
ES0305662019	BONOS	NS	FIJO	0,00	9,00	29	0	SI	4.040	0	4.069	0				
Total					0740	241	0741	0	0743	10.245	0744	0	0745	10.426	0746	-102

	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	8,09	0747	8,09

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2022											
		Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados								
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753								
ES0305662001	BONOS	0	0	0	224	0	0	0	0								
ES0305662019	BONOS	0	0	0	0	0	0	0	0								
Total		0754	0	0755	0	0756	0	0757	224	1754	0	1755	0	1756	0	1757	0

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente			
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	
Inferior a 1 año	0765	0	1765	2765
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	2766
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	2767
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	2768
Entre 4 y 5 años	0769	10.245	1769	2769
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	2770
Superior a 10 años	0771	0	1771	2771
Total	0772	10.245	1772	2772
Vida residual media ponderada (años)	0773	4,47	1773	5,25

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejores crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 16/06/2022	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	41	1775	25	2775	50
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	50	1776	25	2776	50
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0,40	1777	0,40	2777	0,49
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778		2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea(s) de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
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	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
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	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de serie (S/N)	0791	N	1791		2791	N
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100,00	1792		2792	100,00
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	

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 16/06/2022	
Prestamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Prestamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Prestamos a PYMEs	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Prestamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Prestamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Prestamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Prestamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe impagado acumulado		Ratio			Ref. Folleto
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000		7002		7003	7006	7009	7012	7015	
2. Activos Morosos por otras razones					7004	7007		7013	7016	
Total Morosos					7005	7008	7011	7014	7017	7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019		7020		7021	7024	7027	7030	7033	
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	7025	7028	7031	7034	
Total Fallidos					7023	7026	7029	7032	7035	7036 ESCRITUR A DE CONSTITUCION, ANEXO 1

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Última Fecha Pago	
0850		1850	2850	3850
0851		1851	2851	3851
0852		1852	2852	3852
0853		1853	2853	3853

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0054	0058	1058	2058
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0055	0059	1059	2059
No Reducción del Fondo de Reserva	0056	0060	1060	2060
OTROS TRIGGERS	0057	0061	1061	2061

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo, previstas en la escritura de constitución de Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios que figura en los Estados S.05.4 cuadro A.

No se cumplimenta el Estado S.05.4 cuadro B, por no establecerse en la Escritura de constitución del Fondo ningún triggers en relación a la amortización secuencial y al diferimiento de intereses, dado que sólo existe una Serie de Bonos.

No se cumplimenta el Estado S.05.1. cuadro E, por no disponer de información sobre el tipo de interés al tratarse de préstamos fallidos en origen.



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.5

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida	Importe fijo (miles de euros)	Criterios determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión	Otras consideraciones			
			Base de cálculo	% anual								
Comisión sociedad gestora	0062 EBN TITULIZACION S.A.U., S.G.F.T.	1062	35	2062 SALDO MEDIO DE LOS BONOS	3062	0,250	4062	5062	6062 MENSUAL	7062	S	8062 EL IMPORTE MÁXIMO ES ANUALMENTE
Comisión administrador	0063 ZOLVA PLATFORM, SLU	1063		2063	3063		4063	5063	6063 MENSUAL	7063		8063 EN FUNCION DE LOS DÍAS POR RECUPERADOS
Comisión del agente financiero/pagos	0064 EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	1064		2064	3064		4064	5064	6064 MENSUAL	7064	S	8064 EN FUNCION DEL NUMERO DE TRANSFERENCIAS
Otras	0065 NPL ADVISE S.L	1065		2065 SALDO MEDIO DE LOS BONOS	3065	2,000	4065	5065	6065 MENSUAL	7065	S	8065

S.06
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2023
NOTAS EXPLICATIVAS

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




Notas Explicativas

El fondo no mantiene activos disponibles para la venta ni cobertura de flujos de efectivo por tanto, no hay para cumplimentar en el S.04.

La vida media esperada de las obligaciones y valores emitidos, se ha calculado sin tener en cuenta ninguna hipótesis de tasa de amortización, morosidad, recuperaciones, etc..., se calcula teniendo en cuenta la fecha final vigente del Fondo.

En S01:

La casilla 0157, denominada "otros", incluye las partidas:

- Auditoría: -6.576€
- CNMV: 104,06€.
- AEAT: -14€.

DILIGENCIA DE FIRMA

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración, Dña. Ana del Diego Monedero, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión (incluidos los Anexos) de NPLS UNSECURED, FONDO DE TITULIZACIÓN correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2023, por todos los miembros del Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T., en la sesión del 20 de marzo de 2024, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento.

En Madrid, a 20 de marzo de 2024

D. Borja Galán Vanaclocha
Presidente del Consejo de Administración

D. Julio Sobremazas Moreno
Vocal del Consejo de Administración

Dña. Margarita González García
Vocal del Consejo de Administración

D. Philip André Paddack
Vocal del Consejo de Administración

Dña. Ana del Diego Monedero
Secretaria no Consejera