

**SLF-3**

**Fondo de Titulización**

Cuentas Anuales e Informe de  
Gestión correspondientes al ejercicio  
2023, junto con el Informe de  
Auditoría Independiente

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

A los administradores de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.:

---

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de SLF-3, Fondo de Titulización (el Fondo), gestionado por BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

### Fundamento de la opinión

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

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

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

## Aspectos más relevantes de la auditoría

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

### Activos financieros - Activos titulizados

#### Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Nota 4 de las cuentas anuales adjuntas, la cartera de activos titulizados 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 citados bonos se determina en función de los flujos de caja de los activos titulizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses. Adicionalmente, el valor en libros de los activos titulizados del Fondo es corregido por los administradores de la Sociedad Gestora cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro. La estimación del citado deterioro de los activos se realiza según se describe en la Nota 3 de las cuentas anuales adjuntas, de acuerdo con la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Por todo lo indicado anteriormente, y dada la representatividad de los citados activos sobre el total del activo y en las cuentas anuales tomadas en su conjunto, los activos titulizados del Fondo han sido considerados un aspecto relevante para nuestra auditoría.

#### Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, para abordar este aspecto, han incluido, entre otros: (i) la obtención de confirmaciones de terceros, para la verificación, entre otros, de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados; (ii) la verificación de los porcentajes aplicados para corregir el valor de los citados activos por pérdidas por deterioro, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente aplicable al Fondo; y (iii) el recálculo de las correcciones por pérdidas por deterioro de los citados activos realizadas por los administradores de la Sociedad Gestora de acuerdo con la citada normativa (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

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

---

### **Otra información: Informe de gestión**

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales**

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

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

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

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

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

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 5 y 6 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692

Roger Duran Bofarull

Inscrito en el R.O.A.C. nº 23951

22 de abril de 2024

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

2024 Núm. 20/24/07172

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

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

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

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

---

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, del principio contable de empresa en funcionamiento y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139558

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2023	31.12.2022(*)
<b>ACTIVO</b>			
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>453.830</b>	<b>415.753</b>
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		<b>453.830</b>	<b>415.753</b>
Activos Titulizados	4	453.830	415.753
Participaciones Hipotecarias		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-
Otros		453.830	415.753
Activos dudosos-principal		-	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>12</b>	<b>3</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	4	-	-
Activos Titulizados		-	-
Participaciones Hipotecarias		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-
Otros		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		-	-
Activos dudosos-principal		-	-
Activos dudosos-interés		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros activos financieros		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
Otros		-	-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		-	-
Comisiones		-	-
Otros		-	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5	<b>12</b>	<b>3</b>
Tesorería		12	3
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>453.842</b>	<b>415.756</b>

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

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139559

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

		Miles de euros	
	Nota	31.12.2023	31.12.2022(*)
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>398.211</b>	<b>398.039</b>
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		<b>398.211</b>	<b>398.039</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	398.047	397.946
Series no subordinadas		398.047	398.047
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(101)
Deudas con entidades de crédito	6	164	93
Préstamos Subordinados		-	-
Crédito línea de liquidez dispuesta		164	93
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>55.631</b>	<b>17.717</b>
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		55.467	<b>17.710</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	55.460	17.705
Series no subordinadas		-	-
Series subordinadas		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.958	1.317
Intereses vencidos e impagados		53.502	16.388
Deudas con entidades de crédito	6	4	2
Préstamo subordinado		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		4	2
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Otros pasivos financieros	8	3	3
Acreedores y otras cuentas por pagar		3	3
VII. Ajustes por periodificaciones		<b>164</b>	<b>7</b>
Comisiones		159	2
Comisión sociedad gestora		5	2
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		154	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		-	-
Otros		5	5
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>			
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>453.842</b>	<b>415.756</b>

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

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139560

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

		Miles de euros	
	Nota	2023	2022(*)
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>38.077</b>	<b>17.706</b>
Activos Titulizados	4	38.077	17.706
Otros activos financieros		-	-
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(37.763)</b>	<b>(17.706)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(37.755)	(17.705)
Deudas con entidades de crédito	6	(3)	(1)
Otros pasivos financieros		(5)	-
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		-	-
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>314</b>	-
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		-	-
Resultado de derivados de negociación		-	-
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>		-	-
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>		-	-
<b>7. Otros gastos de explotación</b>		<b>(213)</b>	<b>(101)</b>
Servicios exteriores	9	(6)	(17)
Servicios de profesionales independientes		(1)	(9)
Servicios bancarios y similares		(1)	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		(4)	(8)
Tributos		(1)	(6)
Otros gastos de gestión corriente	5	(206)	(78)
Comisión de sociedad gestora		(51)	(78)
Comisión administrador		-	-
Comisión del agente financieros/pagos		-	-
Comisión variable		(155)	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>		-	-
Deterioro neto de activos titulizados	4	-	-
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>		-	-
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		-	-
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	7	<b>(101)</b>	<b>101</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		-	-
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>		-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		-	-

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

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023.

CLASE 8.<sup>a</sup>

OP1139561

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

		Miles de euros	
	Nota	2023	2022(*)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(62)</b>	<b>(90)</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>			
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	-	-
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	7	-	-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	6	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	5	<b>(54)</b>	<b>(76)</b>
Comisión sociedad gestora		(54)	(76)
Comisión administrador		-	-
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones		-	-
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>		<b>(8)</b>	<b>(14)</b>
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Otros pagos de explotación		(8)	(14)
Otros cobros de explotación		-	-
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>		<b>71</b>	<b>93</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>		-	<b>398.047</b>
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>		-	<b>(398.047)</b>
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	5	-	-
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados		-	-
Cobros por amortización anticipada activos titulizados		-	-
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados		-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		-	-
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	5	<b>71</b>	<b>93</b>
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito		71	93
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>9</b>	<b>3</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	5	<b>3</b>	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	5	<b>12</b>	<b>3</b>

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

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2023.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139562

**SLF-3, Fondo de Titulización**  
**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

	Nota	Miles de euros	
		2023	2022(*)
<b>INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>			
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración			
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas</b>			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas directamente en el balance del período		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>		<u>-</u>	<u>-</u>

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

Las Notas 1 a 11 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2023.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139563

## SLF-3, Fondo de Titulización

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2023

### 1. Reseña del Fondo

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

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

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

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

El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2023 asciende a 51 miles de euros (78 miles de euros durante el ejercicio 2022, incluyendo la Comisión Inicial).

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto de Sociedades en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

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

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

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene la Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 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.

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas por los Administradores de su Sociedad Gestora, se encuentran pendientes de su aprobación por la Junta General de Accionistas de la mencionada Sociedad Gestora. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

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



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



OP1139564

**b) Principios contables no obligatorios aplicados**

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

**d) Comparación de la información**

La información contenida en estas cuentas anuales relativa al ejercicio 2022, se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28<sup>a</sup> de la citada Circular, junto con la información correspondiente al ejercicio 2023. La información del ejercicio 2022 no presenta un ejercicio anual completo, sino, desde su fecha de constitución (4 de abril de 2022) a 31 de diciembre de 2022.

**e) Agrupación de partidas**

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

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2022.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios en criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2022.

**h) Impacto medioambiental**

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139565

**i) Empresa en funcionamiento**

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

**j) Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

**3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2023, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

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

*i. Definición*

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

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

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

*iii. Clasificación de los activos financieros*

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

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



## CLASE 8.ª



OP1139566

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

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

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

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

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

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar" se valoran, inicialmente, por su "valor razonable", incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

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

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar", se valoran, inicialmente, por su "valor razonable" incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

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

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2023 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

#### *iii. Registro de resultados*

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

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



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



OP1139567

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

#### *i. Definición*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139568

#### **e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

##### *i. Ingresos y gastos por intereses*

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

##### *iii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

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

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

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

#### **f) Remuneración variable**

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable.

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

#### **g) Repercusión de pérdidas**

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139569

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

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

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

Dado que en el ejercicio 2023 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

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

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015, de 27 de abril) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

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

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

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

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

#### **k) Compensación de saldos**

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

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

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



OP1139570



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

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

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

### **m) Estados de flujos de efectivo**

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

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

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

## **4. Activos Titulizados**

Los Activos titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 4 de abril de 2022 integran los activos cedidos por Neptune Lux Holdco, S.à.r. pendientes de amortizar.

Los derechos de crédito están vinculados a los pagos realizados por los Obligados bajo la Financiación A2 o cualesquiera obligado bajo las operaciones financieras subyacentes a los Derechos de Crédito Adicionales.

El rendimiento de los Derechos de Crédito Iniciales será igual al interés devengado sobre la Financiación A2 en cada período de intereses y cualquier otro beneficio relacionado con los derechos de crédito iniciales. Los intereses exigibles en cada fecha de pago de intereses que se devenguen durante el periodo de intereses correspondiente con respecto a la Financiación A2 y que no se paguen en esa fecha de pago de intereses, de conformidad con la Cláusula 8.6 del Contrato de Financiación Sénior se capitalizarán en esa fecha de pago de intereses y se añadirán al importe del principal de la Financiación A2.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139571

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

	Miles de Euros		
	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Capital pendiente de amortizar</b>			
<b>Saldo de inicio a 4 de abril de 2022</b>	<b>398.047</b>	-	<b>398.047-</b>
Amortización de principal	-	-	-
Otros (*)	17.706	-	17.706
Trasposos a activo corriente	-	-	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>415.753</b>	-	<b>415.753</b>
Amortización de principal	-	-	-
Otros (*)	38.077	-	38.077
Trasposos a activo corriente	-	-	-
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>453.830</b>	-	<b>453.830</b>

(\*) Corresponde al importe de intereses capitalizados.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2023, ha sido del 7,08% (4,93% durante el ejercicio 2022). El tipo de interés explícito máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2023 asciende a 7,08%, siendo el mínimo 7,08%. El importe devengado en el ejercicio 2023 por este concepto ha ascendido a 38.077 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (17.706 miles de euros durante el ejercicio 2022).

El detalle de la deuda pendiente de amortizar neta al 31 de diciembre de 2023 de los activos titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros						Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Superior a 10 años	
Activos titulizados	-	-	-	453.830	-	-	453.830

#### Activos Dudosos

Durante el ejercicio 2023 y ejercicio 2022 no se han registrado movimientos por razones de morosidad en el principal de activos dudosos:



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139572

### Correcciones de valor

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2023 y 2022, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados, estimadas de acuerdo con los apartados 8, 9 y 10 de la norma 13.<sup>a</sup> de la Circular 2/2016 de la CNMV:

	Miles de Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial	-	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	-	-
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	-	-
Utilizaciones	-	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	-	-

En el epígrafe "Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito" de la cuenta de pérdida y ganancias adjunta en el ejercicio 2023 y 2022 no se han registrado otras pérdidas procedentes de activos cedidos.

De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2024.

Asimismo, desde 31 de diciembre de 2023 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los activos titulizados que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2023.

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

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

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

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2023, especificando si se han puesto de manifiesto las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Intereses totales		Amortización total		Margen Intermediación
	Pagados	Pendientes de pago	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Pagado a Cedente
19/01/2023	-	2.557	-	-	-
17/02/2023	-	2.341	-	-	-
17/03/2023	-	2.511	-	-	-
19/04/2023	-	3.101	-	-	-
18/05/2023	-	2.867	-	-	-
19/06/2023	-	3.081	-	-	-
19/07/2023	-	3.409	-	-	-
18/08/2023	-	3.256	-	-	-
19/09/2023	-	3.396	-	-	-
18/10/2023	-	3.536	-	-	-
17/11/2023	-	3.541	-	-	-
19/12/2023	-	3.517	-	-	-



OP1139573

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

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2023:

Liquidación de cobros y pagos del período ( <i>miles de euros</i> )	Real	
	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>(71)</b>	<b>164</b>
Cobros por amortizaciones	-	-
Cobros por intereses ordinarios	-	-
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	71	164
<b>Pasivo</b>	<b>(62)</b>	<b>(152)</b>
Pagos por amortización ordinaria	-	-
Pagos por intereses ordinarios	-	-
Pagos por amortización de contrato de crédito	-	-
Pagos por intereses de contrato de crédito	-	-
Otros pagos del período	(62)	(152)

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

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2023:

	Miles de Euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
<b>Saldo inicial al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>2</b>	-	-	-
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2023</b>	<b>51</b>	-	-	-
Pagos a 19 de enero de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 17 de febrero de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 17 de marzo de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 19 de abril de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 18 de mayo de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 19 de junio de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 19 de julio de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 18 de agosto de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 19 de septiembre de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 18 de octubre de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 17 de noviembre de 2023	(4)	-	-	-
Pagos a 19 de diciembre de 2023	(4)	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>5</b>	-	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-



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



OP1139574

## 6. Deudas con Entidades de Crédito

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

El contrato de crédito devenga un tipo de interés mensual, para las disposiciones realizadas por el Fondo, igual al 2% sobre las cantidades dispuestas pendientes de amortización. Durante el ejercicio 2023, ha devengado 3 miles de euros por este concepto (1 miles de euros en el ejercicio 2022).

En el ejercicio 2023 se han producido disposiciones de la línea de liquidez por un importe de 71 miles de euros (93 miles de euros en el ejercicio 2022) y no se han producido amortizaciones de la línea de liquidez, que se incluyen en los epígrafes "Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo – Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito" y "Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo - Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito" del estado de flujos de efectivo adjunto.

## 7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al 31 de diciembre de 2023, correspondiente a la emisión de un bono de titulización realizada el 4 de abril de 2022, por un valor nominal de 398.047 miles de euros.

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

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

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



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



OP1139575

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

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

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización del Bono, de conformidad con las reglas detalladas en la escritura de constitución del Fondo.

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

Los Bonos no serán objeto de calificación crediticia por parte de ninguna agencia de calificación. El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2023, es el siguiente:

Miles de Euros	Bonos		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2022</b>	<b>398.047</b>	-	<b>398.047</b>
Amortización de 19 de enero de 2023	-	-	-
Amortización de 17 de febrero de 2023	-	-	-
Amortización de 17 de marzo de 2023	-	-	-
Amortización de 19 de abril de 2023	-	-	-
Amortización de 18 de mayo de 2023	-	-	-
Amortización de 19 de junio de 2023	-	-	-
Amortización de 19 de julio de 2023	-	-	-
Amortización de 18 de agosto de 2023	-	-	-
Amortización de 19 de septiembre de 2023	-	-	-
Amortización de 18 de octubre de 2023	-	-	-
Amortización de 17 de noviembre de 2023	-	-	-
Amortización de 19 de diciembre de 2023	-	-	-
Traspasos a pasivo corriente	-	-	-
Ajuste perímetro	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2023</b>	<b>398.047</b>	-	<b>398.047</b>



OP1139576

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

El tipo de interés medio anual devengado por el Bono, durante el ejercicio 2023 ha sido del 6,59% (4,93% durante el ejercicio 2022). El importe devengado, durante el ejercicio 2023, por este concepto ha ascendido a 37.755 miles de euros (17.705 miles euros durante el ejercicio 2022), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 1.958 miles de euros se encuentran pendientes de pago, sin estar vencidos, a 31 de diciembre de 2023 (1.317 miles de euros a 31 de diciembre de 2022).

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2023, el epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables – Intereses vencidos e impagados" del pasivo del balance recoge un importe de 53.502 miles de euros (16.388 miles de euros a 31 de diciembre de 2022) que corresponden a intereses del bono que, de acuerdo al orden de prelación de pagos establecido, no se han satisfecho en las correspondientes fechas de pago, de los cuales la totalidad del importe se encuentra pendiente de pago a 31 de diciembre de 2023.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimiento último previsto del Bono, al 31 de diciembre de 2023, se muestra a continuación:

	Miles de Euros						Total
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Superior a 10 años	
Bonos de Titulización	-	-	-	398.047	-	-	398.047

**Correcciones de valor por repercusión de pérdidas**

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Obligaciones y otros valores negociables", del margen de intermediación negativo (véase Nota 3-g). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2023 y 2022:

	Miles de Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Saldo inicial		
Repercusión de pérdidas	(101)	-
Repercusión de ganancias	-	(101)
Reclasificación de corrección de valor	101	-
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>-</b>	<b>(101)</b>

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

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	31.12.2023	31.12.2022
Otros acreedores	3	3
	<b>3</b>	<b>3</b>

El saldo a 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 registrado en el epígrafe "Acreedores y otras cuentas a pagar" del pasivo del balance se compone principalmente de deudas pendientes de pago en concepto de servicios de profesionales independientes.



CLASE 8.ª



OP1139577

## 9. Otros gastos de explotación

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

	Miles de Euros	
	2023	2022
Servicios de profesionales independientes	1	9
Servicios bancarios y similares	1	-
Gestión de adjudicación de colaterales	-	-
Otros Servicios	4	8
	6	17

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

En "Otros servicios" se incluyen los gastos en concepto de auditoría. Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 han ascendido a 4 miles de euros (4 miles de euros en el ejercicio 2022) más impuestos indirectos, no habiéndose facturado otros honorarios al Fondo.

Al 31 de diciembre de 2023 y a 31 de diciembre de 2022 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago no indicados en la presente memoria de cuentas anuales.

## 10. Situación fiscal

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

## 11. Gestión del riesgo

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

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

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

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con la subordinación de un tramo de bono sobre el otro.

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139578

**ANÁLISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACIÓN  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

<b>Cartera de Activos - Situación Inicial</b>		<b>Cartera de Activos - Situación Actual</b>	
Número Operaciones	1	Número Operaciones	1
Principal Pendiente (Nominal)	550.734.464,57	Principal pendiente (Nominal)	606.517.292,38
Porcentaje Pendiente Amortizar	100%	Porcentaje Pendiente Amortizar	100%
Tipo Interés explícito Medio Ponderado	0	Tipo Interés explícito Medio Ponderado	4%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	-	Vida Residual Media Ponderada (meses)	-

  

<b>Bonos Titulización</b>		<b>Impago de Activos</b>	
Tipo Interés Bono (media 2023)	6,59%	Tasa Morosidad	100,00%
		Tasa Recuperación Morosidad	0,00%
		Tasa Fallidos	0,00%
		Tasa Recuperación Fallidos	0,00%



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139579

# ANEXO



CLASE 8.ª



OP1139580

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

SLF-3, FT

S.05.1



Denominación Fondo: SLF-3, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEGA TUTULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.  
N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Riesgos (%)	Situación actual 31/12/2023			Situación cierre anual anterior 31/12/2022			Ejecución incluidos subanclajes		
	Tasa de activos dudosos	Tasa de recuperación efectiva	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de recuperación efectiva	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de recuperación efectiva	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0,380	0,420	0,440	1,380	1,420	1,440	2,380	2,420	2,440
Certificados de transmisión de hipoteca	0,381	0,401	0,441	1,381	1,401	1,441	2,381	2,401	2,441
Préstamos hipotecarios	0,382	0,402	0,442	1,382	1,402	1,442	2,382	2,402	2,442
Cédulas hipotecarias	0,383	0,403	0,443	1,383	1,403	1,443	2,383	2,403	2,443
Préstamos a promotores	0,384	0,404	0,444	1,384	1,404	1,444	2,384	2,404	2,444
Préstamos a PYMES	0,385	0,405	0,445	1,385	1,405	1,445	2,385	2,405	2,445
Préstamos a empresas	0,386	0,406	0,446	1,386	1,406	1,446	2,386	2,406	2,446
Préstamos corporativos	0,387	0,407	0,447	1,387	1,407	1,447	2,387	2,407	2,447
Cédulas territoriales	0,388	0,408	0,448	1,388	1,408	1,448	2,388	2,408	2,448
Bonos de referencia	0,389	0,409	0,449	1,389	1,409	1,449	2,389	2,409	2,449
Deuda subordinada	0,390	0,410	0,450	1,390	1,410	1,450	2,390	2,410	2,450
Créditos AARP	0,391	0,411	0,451	1,391	1,411	1,451	2,391	2,411	2,451
Préstamos consumo	0,392	0,412	0,452	1,392	1,412	1,452	2,392	2,412	2,452
Préstamos automoción	0,393	0,413	0,453	1,393	1,413	1,453	2,393	2,413	2,453
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0,394	0,414	0,454	1,394	1,414	1,454	2,394	2,414	2,454
Cuentas a cobrar	0,395	0,415	0,455	1,395	1,415	1,455	2,395	2,415	2,455
Derechos de crédito futuros	0,396	0,416	0,456	1,396	1,416	1,456	2,396	2,416	2,456
Bonos de titulacion	0,397	0,417	0,457	1,397	1,417	1,457	2,397	2,417	2,457
Cédulas internacionales	0,398	0,418	0,458	1,398	1,418	1,458	2,398	2,418	2,458
Otros	0,399	0,419	0,459	1,399	1,419	1,459	2,399	2,419	2,459



OP1139581

CLASE 8.<sup>a</sup>

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



SUF-3\_FT

S.05.1

Denominación Fondo: SUF-3\_FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2023  
Entidades cedentes de los activos titulizados: N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.  
| N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagos (fin de año)	Nº de activos		Importe en contabilidad		Importe pagado		Importe pendiente de pago		Deuda Total
	Principales pagados	Importe en contabilidad	Principales pagados	Importe en contabilidad	Principales pendientes de pago	Importe pendiente de pago	Principales pendientes de pago	Importe pendiente de pago	
Hasta 1 mes	0460	0474	0481	0488	0495	0502	0509		
De 1 a 3 meses	0461	0475	0482	0489	0496	0503	0510		
De 3 a 6 meses	0462	0476	0483	0490	0497	0504	0511		
De 6 a 9 meses	0463	0477	0484	0491	0498	0505	0512		
De 9 a 12 meses	0464	0478	0485	0492	0499	0506	0513		
Más de 12 meses	0465	0479	0486	0493	0500	0507	0514		
<b>Total</b>	0466	0480	0487	0494	0501	0508	0515		

Impagos con garantía real (fin de año)	Nº de activos		Importe en contabilidad		Importe pagado		Importe pendiente de pago		Deuda Total	% Deuda / % Pasivos
	Principales pagados	Importe en contabilidad	Principales pagados	Importe en contabilidad	Principales pendientes de pago	Importe pendiente de pago	Principales pendientes de pago	Importe pendiente de pago		
Hasta 1 mes	0515	0529	0536	0543	0550	0557	0564	0571	0584	
De 1 a 3 meses	0516	0530	0537	0544	0551	0558	0565	0572	0585	
De 3 a 6 meses	0517	0531	0538	0545	0552	0559	0566	0573	0586	
De 6 a 9 meses	0518	0532	0539	0546	0553	0560	0567	0574	0587	
De 9 a 12 meses	0519	0533	0540	0547	0554	0561	0568	0575	0588	
Más de 12 meses	0520	0534	0541	0548	0555	0562	0569	0576	0589	
<b>Total</b>	0521	0535	0542	0549	0556	0563	0570	0577	0590	



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139582



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

SLF-3, FT

S.05.1

Denominación Fondo: SLF-3, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.  
| N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (años de euros)	Principal pendiente		
	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 03/05/2022
Inferior a 1 año	0600	1600	2600
Entre 1 y 2 años	0601	1601	2601
Entre 2 y 3 años	0602	1602	2602
Entre 3 y 4 años	0603	1603	2603
Entre 4 y 5 años	0604	1604	2604
Entre 5 y 10 años	0605	1605	2605
Superior a 10 años	0606	1606	2606
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>1607</b>	<b>2607</b>
Vida residual media ponderada (años)	0608	1608	2608

Antigüedad	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 03/05/2022
Antigüedad media ponderada (años)	0609	1609	2609



CLASE 8.ª



OP1139583

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



SUF-3, FT

Denominación Fondo: SUF-3, FT		S.05.1
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2023		
Entidades cedentes de los activos titulizados: IN0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L. IN0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.		

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantizado (milios de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 01/01/2022	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
7% - 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
120% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139584



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

SLF-3, FT

S.05.1
Denominación Fondo: SLF-3, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2023
Entidades cedentes de los activos titulizados: N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.   N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.R.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipo de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicial 03/05/2022	
	Tipo de interés medio ponderado	0650	7,08	1650	4,93	2650
Tipo de interés nominal máximo	0651	7,08	1651	4,93	2651	3,25
Tipo de interés nominal mínimo	0652	7,08	1652	4,93	2652	3,25



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139585

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

SUF-3, FT

S.05.1	
Denominación Fondo: SUF-3, FT	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estratos agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Eritdad(es) cedente(s) de los activos titulizados: N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.RL	
I N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.RL	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (milés de euros)	Situación actual 31/12/2023		Situación desde anual anterior 31/12/2023		Situación desde inicio 08/06/2022	
	Nº de acciones vivas	Principal pendiente	Nº de acciones vivas	Principal pendiente	Nº de acciones vivas	Principal pendiente
Andalucía	0660	0683	1660	1683	2660	2683
Aragón	0661	0684	1661	1684	2661	2684
Asturias	0662	0685	1662	1685	2662	2685
Baleares	0663	0686	1663	1686	2663	2686
Canarias	0664	0687	1664	1687	2664	2687
Cantabria	0665	0688	1665	1688	2665	2688
Castilla León	0666	0689	1666	1689	2666	2689
Castilla La Mancha	0667	0690	1667	1690	2667	2690
Cataluña	0668	0691	1668	1691	2668	2691
Ciudad	0669	0692	1669	1692	2669	2692
Extremadura	0670	0693	1670	1693	2670	2693
Galicia	0671	0694	1671	1694	2671	2694
Madrid	0672	0695	1672	1695	2672	2695
Mérida	0673	0696	1673	1696	2673	2696
Murcia	0674	0697	1674	1697	2674	2697
Nararra	0675	0698	1675	1698	2675	2698
La Rioja	0676	0699	1676	1699	2676	2699
Comunidad Valenciana	0677	0700	1677	1700	2677	2700
Pais Vasco	0678	0701	1678	1701	2678	2701
<b>Total España</b>	<b>0679</b>	<b>0702</b>	<b>1679</b>	<b>1702</b>	<b>2679</b>	<b>2702</b>
Otros países Unión Europea	0680	0703	1680	1703	2680	2703
Sesto	0681	0704	1681	1704	2681	2704
<b>Total general</b>	<b>0682</b>	<b>0705</b>	<b>1682</b>	<b>1705</b>	<b>2682</b>	<b>2705</b>



CLASE 8.ª



OP1139586

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

SUF-3, FT

S.05.1	
Denominación Fondo: SUF-3, FT	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	
Entidades cedentes de los activos titulados: N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.RL N0233058G Neptune Lux Holdco S.A.RL	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2023		Situación cierre anual anterior 31/12/2022		Situación inicio 01/01/2022	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración Sector	0710	100	1710	100	2710	100
	0711	0712	1711	1712	2711	2712



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139587

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

SLF-3, FT



Denominación Fondo: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BIKKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Período 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 06/05/2022	
		Nº de valores emitidos	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Principal pendiente	Nº de valores emitidos	Principal pendiente
ES0305647002	Única	0723	398.047,22	1729	398.047,2	2721	398.047,2
		0723	0	1723	398.047,2	2723	398.047
<b>Total</b>		<b>0723</b>	<b>398.047,22</b>	<b>1723</b>	<b>398.047,2</b>	<b>2724</b>	<b>398.047</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139588

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es



SUF-3, FT

Denominación Fondo: SUF-3, FT	5,052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	Fecha de emisión		Factos de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Suma devengada intereses en el período	Principal pendiente		Correcciones de valor por modificación de prelación					
	Única	NS				Intereses Acumulados	Intereses Impagados		Principal no vencido	Principal Impagado						
ES0305647002	Unica	NS	FUO	3,25	7,08	0740	1,958	0741	53,502	0736	398,047	0737	0	0738	453,507	0739
Total						0740	1,958	0741	53,502	0743	398,047	0744	0	0745	453,507	0746

Tipo de interés mueble ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación inicial 01/01/2022
	0747	0748	0749



CLASE 8.ª



OP1139589

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



SLF-3, FT

Denominación Fondo: SLF-3, FT	5,05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados segregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2023	
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

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

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2023				Situación período comparativo anterior 31/12/2022			
		Asesoramiento principal		Intereses		Asesoramiento principal		Intereses	
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados
E-0305647002	Unica	0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753
<b>Total</b>		0754	0755	0756	0757	1754	1755	1756	1757



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139590

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

SLF-3, FT

Denominación Fondo: SLF-3, FT	5,052
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
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 D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		Situación inicial 08/05/2022
				Situación actual 31/12/2023	Situación clase anual anterior 31/12/2022	
		0789	0791	0782	0798	0794





OP1139591

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

SUF-3, FT

5.05.2

Denominación Fondo: SUF-3, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.

Espados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos:

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

**CUADRO E**

	Principales promedios			Situación inicial (01/01/2022)	Situación final (31/12/2022)
	Situación actual 31/12/2023	Situación clase actual anterior 31/12/2022	Situación clase actual 31/12/2022		
Inferior a 1 año	0,765	1,765	2,765	2,765	2,765
Entre 1 y 2 años	0,766	1,766	2,766	2,766	2,766
Entre 2 y 3 años	0,767	1,767	2,767	2,767	2,767
Entre 3 y 4 años	0,768	1,768	2,768	2,768	2,768
Entre 4 y 5 años	0,769	1,769	2,769	2,769	2,769
Entre 5 y 10 años	0,770	1,770	2,770	2,770	2,770
Superior a 10 años	0,771	1,771	2,771	2,771	2,771
<b>Total</b>	<b>0,772</b>	<b>1,772</b>	<b>2,772</b>	<b>2,772</b>	<b>2,772</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0,773</b>	<b>1,773</b>	<b>2,773</b>	<b>2,773</b>	<b>2,773</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139592

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

SJF-3, FT  
5.053



Denominación Fondo: SJF-3, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estado agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mismas condiciones del Fondo		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2022
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	0	1775
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	0	1776
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0	1777
1.3	Denominación de la contrapartida	0778	Notas Explicativas	Notas Explicativas
1.4	Rating de la contrapartida	0779	Notas Explicativas	Notas Explicativas
1.5	Importe requerido de la contrapartida	0780	Notas Explicativas	Notas Explicativas
2	Importe disponible de la línea(s) de liquidez (miles de euros)	0781	350	1781
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782
2.2	Denominación de la contrapartida	0783	Notas Explicativas	Notas Explicativas
2.3	Rating de la contrapartida	0784	Notas Explicativas	Notas Explicativas
2.4	Importe requerido de la contrapartida	0785	Notas Explicativas	Notas Explicativas
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786
3.1	Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787
3.2	Denominación de la entidad avalista	0788	Notas Explicativas	Notas Explicativas
3.3	Rating del avalista	0789	Notas Explicativas	Notas Explicativas
3.4	Importe requerido del avalista	0790	Notas Explicativas	Notas Explicativas
4	Subordinación de series (%/N)	0791	N	2791
4.1	Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100	2792
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		2793
5.1	Denominación de la contrapartida	0794		2794
5.2	Rating de la contrapartida	0795		2795
5.3	Importe requerido de la contrapartida	0796		2796



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139593

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

SLF-3, FT

Denominación Fondo: SLF-3, FT		S.05.3	
Denominación del compartimento:			
Denominación de la gestora: BSA TITULIZACION, SGFT, S.A.			
Estados agregados: NO			
Fecha: 31/12/2023			
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO			
CUADRO B			

PRELÍTIPO FINANCIEROS	Categoría	Prestación liquidación	Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la controparte		Valor razonable (altes de anual)				Otros conceptos	
			Tipo de interés anual	Nacional	Tipo de interés anual	Nacional	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022	Situación actual 31/12/2023	Situación cierre anual anterior 31/12/2022		
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0807	0808	0809	0810	3600
Total												



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139594

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

SJF-3, FT

S.05.3

Denominación Fondo: SJF-3, FT	S.05.3
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2023	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GABARITOS FINANCIEROS EMITIDAS (Resumen riesgo cubierto)	Situación actual 31/12/2023		Importe máximo del riesgo cubierto (límites de riesgo)		Situación actual 31/12/2023		Valor en libros (límites de riesgo)		Situación actual 31/12/2023		Situación actual 31/12/2023		Situación actual 31/12/2023		Situación actual 31/12/2023																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																								
	0811	0812	0813	0814	0815	0816	0817	0818	0819	0820	0821	0822	0823	0824	0825	0826	0827																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
Prestamos hipotecarios	0811	1811	1811	2811	0829	1829	1829	2829	0835	1835	1835	2835	0841	1841	1841	2841	0847	1847	1847	2847	0853	1853	1853	2853	0859	1859	1859	2859	0865	1865	1865	2865	0871	1871	1871	2871	0877	1877	1877	2877	0883	1883	1883	2883	0889	1889	1889	2889	0895	1895	1895	2895	0901	1901	1901	2901	0907	1907	1907	2907	0913	1913	1913	2913	0919	1919	1919	2919	0925	1925	1925	2925	0931	1931	1931	2931	0937	1937	1937	2937	0943	1943	1943	2943	0949	1949	1949	2949	0955	1955	1955	2955	0961	1961	1961	2961	0967	1967	1967	2967	0973	1973	1973	2973	0979	1979	1979	2979	0985	1985	1985	2985	0991	1991	1991	2991	0997	1997	1997	2997	1003	1003	1003	3003	1009	1009	1009	3009	1015	1015	1015	3015	1021	1021	1021	3021	1027	1027	1027	3027	1033	1033	1033	3033	1039	1039	1039	3039	1045	1045	1045	3045	1051	1051	1051	3051	1057	1057	1057	3057	1063	1063	1063	3063	1069	1069	1069	3069	1075	1075	1075	3075	1081	1081	1081	3081	1087	1087	1087	3087	1093	1093	1093	3093	1099	1099	1099	3099	1105	1105	1105	3105	1111	1111	1111	3111	1117	1117	1117	3117	1123	1123	1123	3123	1129	1129	1129	3129	1135	1135	1135	3135	1141	1141	1141	3141	1147	1147	1147	3147	1153	1153	1153	3153	1159	1159	1159	3159	1165	1165	1165	3165	1171	1171	1171	3171	1177	1177	1177	3177	1183	1183	1183	3183	1189	1189	1189	3189	1195	1195	1195	3195	1201	1201	1201	3201	1207	1207	1207	3207	1213	1213	1213	3213	1219	1219	1219	3219	1225	1225	1225	3225	1231	1231	1231	3231	1237	1237	1237	3237	1243	1243	1243	3243	1249	1249	1249	3249	1255	1255	1255	3255	1261	1261	1261	3261	1267	1267	1267	3267	1273	1273	1273	3273	1279	1279	1279	3279	1285	1285	1285	3285	1291	1291	1291	3291	1297	1297	1297	3297	1303	1303	1303	3303	1309	1309	1309	3309	1315	1315	1315	3315	1321	1321	1321	3321	1327	1327	1327	3327	1333	1333	1333	3333	1339	1339	1339	3339	1345	1345	1345	3345	1351	1351	1351	3351	1357	1357	1357	3357	1363	1363	1363	3363	1369	1369	1369	3369	1375	1375	1375	3375	1381	1381	1381	3381	1387	1387	1387	3387	1393	1393	1393	3393	1399	1399	1399	3399	1405	1405	1405	3405	1411	1411	1411	3411	1417	1417	1417	3417	1423	1423	1423	3423	1429	1429	1429	3429	1435	1435	1435	3435	1441	1441	1441	3441	1447	1447	1447	3447	1453	1453	1453	3453	1459	1459	1459	3459	1465	1465	1465	3465	1471	1471	1471	3471	1477	1477	1477	3477	1483	1483	1483	3483	1489	1489	1489	3489	1495	1495	1495	3495	1501	1501	1501	3501	1507	1507	1507	3507	1513	1513	1513	3513	1519	1519	1519	3519	1525	1525	1525	3525	1531	1531	1531	3531	1537	1537	1537	3537	1543	1543	1543	3543	1549	1549	1549	3549	1555	1555	1555	3555	1561	1561	1561	3561	1567	1567	1567	3567	1573	1573	1573	3573	1579	1579	1579	3579	1585	1585	1585	3585	1591	1591	1591	3591	1597	1597	1597	3597	1603	1603	1603	3603	1609	1609	1609	3609	1615	1615	1615	3615	1621	1621	1621	3621	1627	1627	1627	3627	1633	1633	1633	3633	1639	1639	1639	3639	1645	1645	1645	3645	1651	1651	1651	3651	1657	1657	1657	3657	1663	1663	1663	3663	1669	1669	1669	3669	1675	1675	1675	3675	1681	1681	1681	3681	1687	1687	1687	3687	1693	1693	1693	3693	1699	1699	1699	3699	1705	1705	1705	3705	1711	1711	1711	3711	1717	1717	1717	3717	1723	1723	1723	3723	1729	1729	1729	3729	1735	1735	1735	3735	1741	1741	1741	3741	1747	1747	1747	3747	1753	1753	1753	3753	1759	1759	1759	3759	1765	1765	1765	3765	1771	1771	1771	3771	1777	1777	1777	3777	1783	1783	1783	3783	1789	1789	1789	3789	1795	1795	1795	3795	1801	1801	1801	3801	1807	1807	1807	3807	1813	1813	1813	3813	1819	1819	1819	3819	1825	1825	1825	3825	1831	1831	1831	3831	1837	1837	1837	3837	1843	1843	1843	3843	1849	1849	1849	3849	1855	1855	1855	3855	1861	1861	1861	3861	1867	1867	1867	3867	1873	1873	1873	3873	1879	1879	1879	3879	1885	1885	1885	3885	1891	1891	1891	3891	1897	1897	1897	3897	1903	1903	1903	3903	1909	1909	1909	3909	1915	1915	1915	3915	1921	1921	1921	3921	1927	1927	1927	3927	1933	1933	1933	3933	1939	1939	1939	3939	1945	1945	1945	3945	1951	1951	1951	3951	1957	1957	1957	3957	1963	1963	1963	3963	1969	1969	1969	3969	1975	1975	1975	3975	1981	1981	1981	3981	1987	1987	1987	3987	1993	1993	1993	3993	1999	1999	1999	3999	2005	2005	2005	4005	2011	2011	2011	4011	2017	2017	2017	4017	2023	2023	2023	4023	2029	2029	2029	4029	2035	2035	2035	4035	2041	2041	2041	4041	2047	2047	2047	4047	2053	2053	2053	4053	2059	2059	2059	4059	2065	2065	2065	4065	2071	2071	2071	4071	2077	2077	2077	4077	2083	2083	2083	4083	2089	2089	2089	4089	2095	2095	2095	4095	2101	2101	2101	4101	2107	2107	2107	4107	2113	2113	2113	4113	2119	2119	2119	4119	2125	2125	2125	4125	2131	2131	2131	4131	2137	2137	2137	4137	2143	2143	2143	4143	2149	2149	2149	4149	2155	2155	2155	4155	2161	2161	2161	4161	2167	2167	2167	4167	2173	2173	2173	4173	2179	2179	2179	4179	2185	2185	2185	4185	2191	2191	2191	4191	2197	2197	2197	4197	2203	2203	2203	4203	2209	2209	2209	4209	2215	2215	2215	4215	2221	2221	2221	4221	2227	2227	2227	4227	2233	2233	2233	4233	2239	2239	2239	4239	2245	2245	2245	4245	2251	2251	2251	4251	2257	2257	2257	4257	2263	2263	2263	4263	2269	2269	2269	4269	2275	2275	2275	4275	2281	2281	2281	4281	2287	2287	2287	4287	2293	2293	2293	4293	2299	2299	2299	4299	2305	2305	2305	4305	2311	2311	2311	4311	2317	2317	2317	4317	2323	2323	2323	4323	2329	2329	2329	4329	2335	2335	2335	4335	2341	2341	2341	4341	2347	2347	2347	4347	2353	2353	2353	4353	2359	2359	2359	4359	2365	2365	2365	4365	2371	2371	2371	4371	2377	2377	2377	4377	2383	2383	2383	4383	2389	2389	2389	4389	2395	2395	2395	4395	2401	2401	2401	4401	2407	2407	2407	4407	2413	2413	2413	4413	2419	2419	2419	4419	2425	2425	2425	4425	2431	2431	2431	4431	2437	2437	2437	4437	2443	2443	2443	4443	2449	2449	2449	4449	2455	2455	2455	4455	2461	2461	2461	4461	2467	2467	2467	4467	2473	2473	2473	4473	2479	2479	2479	4479	2485	2485	2485	4485	2491	2491	2491	4491	2497	2497	2497	4497	2503	2503	2503	4503	2509	2509	2509



CLASE 8.ª



OP1139595

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

SLF-3, FT

S.05.5

Denominación Fondo: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados asegurados: NO  
Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Compartimento	Importe (en euros de euro)		Criterio determinación de la comisión		Mínimo (euros de euro)	Máximo (euros de euro)	Mínimo (euros de euro)	Máximo (euros de euro)	Periodicidad para pagar (día/mes/año)	Código de inclusión (según normativa)	Otras consideraciones		
		Base de cobro	% anual	Base de cobro	% anual									
Comisión sociedad gestora	0862 HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	1862	0	2862	3862	0	4862	0	5862	0	6862	Mensual	7862	8862
Comisión administrador	0863	1863		2863	3863		4863		5863		6863		7863	8863
Comisión del agente financiero/baños	0864	1864		2864	3864		4864		5864		6864		7864	8864
Otras	0865	1865		2865	3865		4865		5865		6865		7865	8865



OP1139596

CLASE 8.<sup>a</sup>



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

SLF-3, FT  
S.05.5



Denominación Fondo: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGFT, S.A.  
Estados segregados: NO  
Fecha: 31/12/2023

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**  
**CUADRO B**

	Forma de cálculo
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867
3 Otros (S/N)	0868
3.1 Descripción	0869
Contrapartida	0870
Cuántula fidejuro emisión (solo fondos con fidejuro de emisión)	0871

Determinado por diferencia entre ingresos y gastos (valor de emisión)	Fondo afectado												Total	
	0872	0873	0874	0875	0876	0877	0878	0879	0880	0881	0882	0883		0884
Ingresos y gastos del período de cálculo														
Margen de intereses														
Declaración de activos financieros (neto)														
Deducciones a provisiones (neto)														
Ganancias (perdidas) de activos no corrientes en venta														
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repartición de pérdidas/ganancias														
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, repartición de beneficios y repartición de pérdidas/ganancias (A)														
Impuesto sobre beneficios (-) (B)														
Repartición de ganancias (-) (C)														
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)														
Repartición de pérdidas (+) (-) (A) + B + (-) C + D														
Comisión variable pagada														
Comisión variable impagada en el período de cálculo														



CLASE 8.ª



OP1139597

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

SJ.F-3, FT  
S.06.5



Denominación Fondo: SJ.F-3, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BERA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO 8

Denominación abreviada entre cobros y pagos (finis de mes)	Puede calcular												Total	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folio	0885													
Saldo inicial	0886													
Cobros del periodo	0887													
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888													
Pagos por devueltos	0889													
Retención importe fondo de Reserva	0890													
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891													
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892													
Resto pagos/retenciones	0893													
Saldo disponible	0894													
Liquidación de comisión variable	0895													



OP1139598

CLASE 8.<sup>a</sup>



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

SLF-3, FT

<b>S.06</b>
<b>Denominación Fondo:</b> SLF-3, FT
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora:</b> BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.
<b>Estados agregados:</b> NO
<b>Fecha:</b> 31/12/2023
<b>NOTAS EXPLICATIVAS</b>
<div data-bbox="684 913 922 1037" data-label="Text"> <p>Contiene              Información adicional            en fichero adjunto</p> </div>
<b>INFORME DE AUDITOR</b>
<b>INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139600

## INFORME DE GESTIÓN

### EJERCICIO 2023

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

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

#### A) EVOLUCION FONDO

##### 1. Activos Titulizados.

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139601

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

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

2. **Bonos de Titulización.**

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

**Evolución de los bonos de titulización:** El listado de la evolución de los bonos en cada periodo mensual se detalla en la Nota 7 de la memoria adjunta, si bien durante el ejercicio 2023 no ha habido pago alguno, solo generando importes vencidos e impagados

3. **Otros pasivos.**

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

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

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (Véase Nota 9).

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

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

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

Durante el ejercicio 2023 no se ha producido ningún abono con origen en los Derechos de Crédito cedidos al Fondo

**D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS**

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139602

#### E) PERSPECTIVAS DE FUTURO

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

De acuerdo con lo establecido en los documentos de constitución del Fondo, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2024.

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

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

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

#### F) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 "Bases de presentación de las cuentas anuales" de las cuentas anuales adjuntas.

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139603

### ACTIVOS SUBYACENTES

#### NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado S05.4

#### RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

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

#### FECHA DE VENCIMIENTO

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

### CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

#### FECHAS DE PAGO

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

Anterior Fecha de Pago de Cupón	19/12/2023
Anterior Fecha de Determinación	15/12/2023
Próxima Fecha de Pago	17/01/2024

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

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

#### INFORMACIÓN ADICIONAL

**FONDO PRIVADO**



OP1139604

CLASE 8.<sup>a</sup>



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

	SITUACIÓN ACTUAL												SITUACIÓN CIERRE ANUAL ANTERIOR												SITUACIÓN INICIAL											
	1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA				1.3 DENOMINACIÓN	1.4 RATING DE LA CONTRAPARTIDA				1.5 RATING REQUERIDO DE LA CONTRAPARTIDA												
		Moody's		Fitch		S&P		DBRS			Moody's		Fitch		S&P		DBRS			Moody's		Fitch		S&P		DBRS										
		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP		LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP	LP	CP							
CONTRAPARTIDA FONDO DE RESERVA	N/P												N/P												N/P											
CONTRAPARTE DE LA LINEA DE LIQUIDEZ	Neptune Lux Holdco S.A.R.L												Neptune Lux Holdco S.A.R.L												Neptune Lux Holdco S.A.R.L											
ENTIDAD AVALISTA	N/P												N/P												N/P											



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



OP1139605

**ESTADO S.05.4**

(este estado es parte integrante del informe de gestión)





CLASE 8.<sup>a</sup>



OP1139607

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



SLF-3, FT  
S.054  
Denominación Fondos: SLF-3, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: BEKA TUTILIZACION, SGPT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2023

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

**CUADRO B**

TÍTULOS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Rehabilitado Faltado
Acordación sucesional: serie	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento Intermex: serie	0855	0859	1859	2859
No Rehabilitación del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
OTROS TÍTULOS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene  
Información adicional  
en fichero adjunto

Los Consejeros abajo firmantes de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de SLF-3, Fondo de Titulización, correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2023, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D<sup>a</sup> María Abigail Sánchez del Río y Precioso, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 22 de marzo de 2024.

Madrid, 22 de marzo de 2024

---

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo  
Presidente

---

D. Carlos Tejera Osuna  
Consejero

---

D. Vicente Rodríguez Fortúnez  
Consejero

---

D. Jesús Sanz García  
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión de SLF-3, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 se componen de 50 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración OP1139558 al OP1139607 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 22 de marzo de 2024

---

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