

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente**

**SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio comprendido entre el 22 de septiembre de
2023 (fecha de constitución) y el 31 de diciembre de 2023**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., sociedad gestora de SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio comprendido entre el 22 de septiembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2023.

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 comprendido entre el 22 de septiembre de 2023 y el 31 de diciembre de 2023, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Pérdidas por deterioro de los activos titulizados

Descripción En la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas se detalla la cartera de activos titulizados al 31 de diciembre de 2023, que representa la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos, cuya amortización, dada la naturaleza del Fondo, se establece en función de los flujos de caja (capital e intereses) de los activos titulizados, para lo que es necesario considerar las correcciones de valor por deterioro de los citados activos de acuerdo con la normativa aplicable al Fondo (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores). Para la estimación de las pérdidas por deterioro de la cartera de activos titulizados, los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han utilizado determinadas hipótesis, detalladas en la nota 3 de la memoria adjunta. Por todo lo indicado anteriormente, consideramos que la estimación del deterioro de los activos titulizados es una cuestión clave de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

Como parte de nuestra auditoría hemos obtenido un entendimiento y evaluado los procedimientos de control interno en relación con el proceso de estimación de las pérdidas por deterioro de los activos titulizados. Adicionalmente, hemos realizado los siguientes procedimientos de auditoría sustantivos:

- ▶ Hemos obtenido la confirmación de la entidad cedente en relación con los saldos de los activos titulizados y determinada información sobre los mismos empleada por la Sociedad Gestora para el cálculo del deterioro.
- ▶ Hemos recalculado las pérdidas por deterioro registradas con la información suministrada por la entidad cedente y comprobado si se adecúan a la normativa aplicable al Fondo (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Fondo de reserva

Descripción De acuerdo con lo establecido en el folleto de emisión, el Fondo debe disponer de un remanente de tesorería, denominado “Fondo de Reserva”, al objeto de cubrir desfases en los flujos de tesorería que puedan afectar a su liquidez. En la nota 7 de la memoria adjunta, se detallan las exigencias y criterios que, en cada fecha de pago, debe cumplir dicho Fondo de Reserva, así como el importe de Fondo de Reserva exigido y el efectivamente constituido en cada fecha de pago. La constitución y el mantenimiento de este Fondo de Reserva es relevante al objeto de evaluar si el Fondo está cumpliendo con los flujos de caja previstos y, por tanto, con el calendario de amortización estimado de los bonos que constituyen su pasivo. Por todo lo indicado anteriormente, consideramos que el mantenimiento del Fondo de Reserva por el importe exigido es una cuestión clave en nuestra auditoría.

Nuestra

Respuesta

Como parte de nuestra auditoría hemos obtenido un entendimiento y evaluado los procedimientos de control interno en relación con el mantenimiento del Fondo de Reserva. Adicionalmente hemos realizado los siguientes procedimientos de auditoría sustantivos:

- ▶ Hemos realizado comprobaciones selectivas del cumplimiento del orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo.
- ▶ Hemos comprobado la existencia mediante procedimientos de confirmación de terceros y cotejo con extracto bancario de saldos de tesorería afectados como Fondo de Reserva.
- ▶ Hemos comprobado el nivel del Fondo de Reserva requerido, según se detalla en la nota 7.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio comprendido entre el 22 de septiembre de 2023 y el 31 de diciembre de 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 comprendido entre el 22 de septiembre de 2023 y el 31 de diciembre de 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, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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 la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 25 de abril de 2024.

Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo celebrado el 16 de noviembre de 2023 nos nombró como auditores por un periodo de 3 años, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.



ERNST & YOUNG, S.L.

2024 Núm. 01/24/07778
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° S0530)

Paloma Muñoz Góngora
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 24207)

25 de abril de 2024

**SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

ÍNDICE

- Cuentas anuales
 - Balance
 - Cuenta de pérdidas y ganancias
 - Estado de flujos de efectivo
 - Estado de ingresos y gastos reconocidos
 - Memoria
 - Anexo I
- Informe de gestión
- Formulación de cuentas anuales e informe de gestión

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, F.T
Balance
31 de diciembre

| | <u>Nota</u> | <u>Miles de euros</u> <u>2023</u> |
|--|-------------|--------------------------------------|
| ACTIVO | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | 413.392 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 6 | 413.392 |
| Activos titulizados | | 413.392 |
| Préstamos automoción | | 413.387 |
| Activos dudosos -principal- | | 6 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | | (1) |
| II. Activos por impuesto diferido | | - |
| III. Otros activos no corrientes | | - |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 260.703 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - |
| V. Activos financieros a corto plazo | 6 | 178.013 |
| Activos titulizados | | 177.192 |
| Préstamos automoción | | 174.052 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 3.114 |
| Intereses vencidos e impagados | | 24 |
| Activos dudosos -principal- | | 2 |
| Otros activos financieros | | 821 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | | 566 |
| Otros | | 255 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | | - |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 7 | 82.690 |
| Tesorería | | 82.690 |
| TOTAL ACTIVO | | <u>674.095</u> |

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS I, F.T
Balance
31 de diciembre

| | Nota | <u>Miles de euros</u> <u>2023</u> |
|--|-----------|--------------------------------------|
| PASIVO | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | | 503.156 |
| I. Provisiones a largo plazo | 9 | 5.818 |
| Provisión por margen de intermediación | | 5.818 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 8 | 497.338 |
| Obligaciones y otros valores emitidos | | 485.444 |
| Series no subordinadas | | 475.944 |
| Series subordinadas | | 9.500 |
| Derivados | 10 | 11.894 |
| Derivados de cobertura | | 11.894 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | | - |
| B) PASIVO CORRIENTE | | 184.960 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | | - |
| V. Provisiones a corto plazo | | - |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 8 | 184.824 |
| Obligaciones y otros valores emitidos | | 183.319 |
| Series no subordinadas | | 174.056 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 9.263 |
| Derivados | 10 | 1.505 |
| Derivados de cobertura | | 1.505 |
| VII. Ajustes por periodificaciones | | 136 |
| Comisiones | | 129 |
| Comisión sociedad gestora | | 20 |
| Comisión administrador | | 108 |
| Comisión agente financiero/pagos | | 1 |
| Otros | | 7 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | (14.021) |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | | - |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | | (14.021) |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | - |
| TOTAL PASIVO | | <u>674.095</u> |

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, F.T
 Cuenta de pérdidas y ganancias
 31 de diciembre

| | <u>Miles de euros</u> |
|--|-----------------------|
| | <u>2023</u> |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 14.993 |
| Activos titulizados | 14.468 |
| Otros activos financieros | 525 |
| 2. Intereses y cargas asimilados | (9.262) |
| Obligaciones y otros valores emitidos | (9.262) |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 621 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 6.352 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | - |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | - |
| 6. Otros ingresos de explotación | - |
| 7. Otros gastos de explotación | (533) |
| Servicios exteriores | (158) |
| Servicios de profesionales independientes | (158) |
| Otros gastos de gestión corriente | (375) |
| Comisión sociedad gestora | (215) |
| Comisión administrador | (108) |
| Comisión agente financiero/pagos | (1) |
| Otros gastos | (51) |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | (1) |
| Deterioro neto de activos titulizados | (1) |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | (5.818) |
| Dotación provisión por margen de intermediación | (5.818) |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | - |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | - |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | - |
| 12. Impuesto sobre beneficios | - |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | - |

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, F.T
Estado de flujos de efectivo
31 de diciembre

| | <u>Nota</u> | <u>Miles de euros</u> <u>2023</u> |
|--|-------------|--------------------------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION | | <u>11.599</u> |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | | 11.599 |
| Intereses cobrados de los activos titulizados | | 11.329 |
| Intereses cobrados de otros activos financieros | | 270 |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | | - |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotacion | | - |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION | | <u>71.091</u> |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulación | | 659.500 |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | | (650.000) |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | | 62.167 |
| Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados | | 45.171 |
| Cobros por amortización anticipada de activos titulizados | | 16.990 |
| Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados | | 7 |
| Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos | | (1) |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | | (576) |
| Otros cobros y pagos | | (576) |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | | <u>82.690</u> |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo | 7 | - |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo | 7 | <u>82.690</u> |

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, F.T
Estado de ingresos y gastos reconocidos
31 de diciembre

| | <u>Miles de euros</u> |
|--|-----------------------|
| | <u>2023</u> |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | |
| Ganancias (pérdidas) por valoración | - |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - |
| Efecto fiscal | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - |
| Otras reclasificaciones | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | - |
| | <hr/> |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | <hr/> - |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | |
| Ganancias (pérdidas) por valoración | (13.400) |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | (13.400) |
| Efecto fiscal | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | (621) |
| Otras reclasificaciones | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | 14.021 |
| | <hr/> |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | <hr/> - |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | |
| Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo | - |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - |
| Efecto fiscal | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | - |
| | <hr/> |
| Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | <hr/> - |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | <hr/> - |

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

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

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución y objeto social

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN (en adelante, “el Fondo”), se constituyó mediante escritura pública el 22 de septiembre de 2023, agrupando inicialmente un importe total de derechos de crédito de 650.000 miles de euros. La fecha de desembolso, el 29 de septiembre de 2023, marcó el inicio del devengo de los derechos de sus pasivos. El devengo de sus activos comenzó el 22 de septiembre de 2023.(Nota 6).

La sociedad gestora del Fondo es Titulización de Activos, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización (en adelante, “la Sociedad Gestora”) (ver Nota 1.e).

Con fecha 21 de septiembre de 2023 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, “la CNMV”) verificó y registró la constitución del Fondo, su folleto de emisión, así como la emisión inicial de bonos de titulización por importe inicial de 659.500 miles de euros (Nota 8).

El activo del Fondo, está integrado por derechos de crédito derivados de una cartera de contratos préstamos para la adquisición de vehículos cedidos por Sabadell Consumer Finance, S.A.U. (en adelante, “Sabadell Consumer”).

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado carente de personalidad jurídica, con carácter cerrado por el activo y por el pasivo, que está integrado en cuanto a su activo por los activos titulizados que agrupa y, en cuanto a su pasivo, por los bonos de titulización emitidos y los préstamos, en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

b) Duración del Fondo

La fecha de vencimiento legal del Fondo será en la fecha de pago del mes de septiembre de 2035, salvo que con anterioridad se hubiera procedido su liquidación anticipada contemplada en el apartado 5.1 de su escritura de constitución. El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos titulizados que agrupa. Asimismo, , la Sociedad Gestora está facultada para proceder a la liquidación anticipada en determinados supuestos contemplados en la estipulación 5.1 de la Escritura de Constitución..

c) Recursos disponibles del Fondo

Los recursos disponibles del Fondo en cada fecha de pago serán calculados en la Fecha de Determinación inmediatamente anterior como la suma de:

1. Los Componentes de Intereses y de Principal (incluidos las Recuperaciones de Intereses y de Principal que perciba el Fondo respecto de Derechos de Crédito Fallidos) que perciba el Fondo en relación con los Derechos de Crédito durante el Periodo de Determinación inmediatamente anterior a dicha Fecha de Determinación.
2. Los fondos que componen el Fondo de Reserva en dicha Fecha de Pago y depositados en la Cuenta de Tesorería.
3. Cualquier importe neto recibido de la Contrapartida del Swap, según el caso, en virtud de la Operación de Cobertura de tipos de Interés, excluyendo cualquier importe depositado en la Cuenta de Colateral del Swap, salvo en aquellos supuestos en los que deban transferirse a la Cuenta de Tesorería y aplicarse como Fondos Disponibles.
4. En su caso, el Importe de la Reserva para Imprevistos del Administrador, depositado en la Cuenta de Tesorería, formará parte de los Fondos Disponibles para el único propósito de:
 - i) Realizar los pagos de los puestos (1) y (2) del Orden de Prelación de Pagos de Pre-Liquidación si Sabadell Consumer deja de ser Administrador (tanto de forma voluntaria como involuntaria).

- ii) realizar los pagos de los puestos (1), (2) y (3) del Orden de Prelación de Pagos de Liquidación si Sabadell Consumer deja de ser Administrador (tanto involuntaria, como voluntariamente)
5. Cualquier otra cantidad depositada en la Cuenta de Tesorería (incluyendo, sin limitaciones, cualesquiera indemnizaciones recibidas de las Compañías de Seguros o cualesquiera otros importes en relación con derechos accesorios a los Derechos de Crédito).
 6. En su caso, cualquier interés devengado de los importes depositados en las Cuenta de Tesorería.

A estos efectos:

- Por “Componentes de Intereses” se entenderá los importes que se recauden por cualquier concepto que no sea el principal que reciba el Fondo durante el Periodo de Determinación.
- Por “Recuperaciones de Intereses” se entenderá toda recuperación que se reciba respecto de Derechos de Crédito Fallidos por encima de las Recuperaciones de Principal.
- Por “Componentes de Principal” se entenderá los importes que pueda cobrar el Fondo durante un Periodo de Determinación que representen el principal recibido por el Fondo.
- Por “Recuperaciones de Principal” se entenderá toda recuperación de principal que se reciba respecto de un Derecho de Crédito Fallido igual al Saldo Vivo de dicho Derecho de Crédito Fallido.

d) Insolvencia del Fondo

En el caso de liquidación anticipada del Fondo se seguirá el Orden de Prelación de Pagos de la Liquidación:

1. Pago de los impuestos debidamente justificados.
2. Pago los Gastos Ordinarios y Gastos Extraordinarios del Fondo, suplidos o no por la Sociedad Gestora y debidamente justificados, incluyendo, la comisión de administración a favor de la Sociedad Gestora, y el resto de gastos y comisiones por servicios.
3. El pago de la cantidad que se determine en relación con el Contrato de Cobertura de

Tipos de Interés en el supuesto de resolución anticipada del mismo, siempre y cuando: (i) dicha cantidad sea pagadera por el Emisor a la Contrapartida del Swap; (ii) la Contrapartida del Swap no sea una Parte Incumplidora; y (iii) no haya colateral disponible para dicho pago.

4. Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase A.
5. Amortización del principal de los Bonos de la Clase A.
6. Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase B.
7. Amortización del principal de los Bonos de la Clase B.
8. Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase C.
9. Amortización del principal de los Bonos de la Clase C.
10. Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase D.
11. Amortización del principal de los Bonos de la Clase D.
12. Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase E.
13. Amortización del principal de los Bonos Clase E.
14. Pago de los intereses devengados por los Bonos de la Clase F.
15. Amortización del principal de los Bonos de la Clase F.
16. El pago de la cantidad que se determine en relación con el Contrato de Cobertura de Tipos de Interés en el supuesto de resolución anticipada del mismo, siempre y cuando
 - (i) dicha cantidad sea pagadera por el Emisor a la Contrapartida del Swap;
 - (ii) la Contrapartida del Swap sea una Parte Incumplidora; y
 - (iii) no haya colateral disponible para dicho pago.
17. Cualesquiera Margen de Intermediación Financiera para el Cedente.

Otras normas:

En el caso en que la Sociedad Gestora liquide el Fondo en la Fecha de Vencimiento Legal o ante una Liquidación Anticipada del Fondo, si hay algún concepto que hubiese quedado impagado, se seguirá estrictamente el Orden de Prelación de Pagos de la Liquidación recogido anteriormente, empezando por el concepto más antiguo.

El orden de Prelación de Pagos para cualquier Fecha de Pago distinta de la Fecha de Liquidación se describe en la estipulación 19.2 de la Escritura de Constitución.

e) Gestión del Fondo

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

La Sociedad Gestora percibe por su gestión una comisión cuyo desglose y criterios de determinación se presentan en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo I de la memoria.

f) Administrador de los derechos de crédito

Sabadell Consumer, como administrador de los derechos de crédito, tiene derecho a percibir una en cada fecha de Pago la Comisión de Administración igual al 0,065% IVA incluido (si no hubiera exención disponible), que se acumulara por los días reales de cada Periodo de Devengo y que se calculará sobre la base de a la suma del Saldo Vivo de los Bonos Colateralizados en la Fecha de Determinación de cada Fecha de Pago.

g) Agente de Pagos del Fondo

La Sociedad Gestora al objeto de centralizar la operativa financiera del Fondo realizó con Société Générale, Sucursal en España un “Contrato de Agencia de Pagos y Cuentas”, que tiene las siguientes características principales:

- Agente Financiero y garante de disponibilidad de fondos en cada fecha de pago.
- Agente de pagos de los intereses, retenciones y amortizaciones de los bonos de titulación y demás conceptos asociados al Fondo.

- El Agente de Pagos no podrá renunciar a su condición salvo por causa justificada motivada por un incumplimiento del Fondo de sus obligaciones o por el acaecimiento de circunstancias sobrevenidas que impidieran o dificultaran sustancialmente la continuidad de dicha prestación de servicio. Una vez transcurrido el Periodo de Obligado Cumplimiento (un año a contar desde la firma de los Contratos de Cuentas), el agente de pagos podrá renunciar en cualquier momento al desempeño de las funciones encomendadas en este contrato siempre y cuando comunique la renuncia por escrito a la Sociedad Gestora con treinta días de antelación
- Durante el Periodo de Obligado Cumplimiento, la Sociedad Gestora no podrá sustituir al Agente de Pagos, salvo en el supuesto de incumplimiento grave y reiterado de sus obligaciones al amparo del mismo por SGSE. Una vez transcurrido el Periodo de Obligado Cumplimiento, la Sociedad Gestora podrá, en cualquier momento, sustituir a su entera discreción al Agente de Pagos, notificándolo al Agente de Pagos con al menos treinta días naturales de antelación y siempre que se cumplan los Requisitos de Sustitución del Agente de Pagos del Fondo.

No obstante, ni la renuncia del agente de pagos ni la revocación de su designación como tal, surtirá efectos hasta que la designación por la Sociedad Gestora del agente de pagos sustituto sea efectiva.

h) Contraparte del swap

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con Banco Santander, un contrato de permuta financiera de intereses o swap (ver Nota 10).

i) Normativa legal

El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La escritura de constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y normativa que la desarrolla.

- (iv) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización. Esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
- (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

j) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones y Actos Jurídicos Documentados.

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 flujo de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y al apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I. Las cuentas anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha formulado y aprobado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2023.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes cuentas anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

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

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

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

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.1).

c) Comparación de la información

Como consecuencia de que el Fondo ha sido constituido el 22 de septiembre de 2023, no se presenta información comparativa del ejercicio anterior en las presentes cuentas anuales.

d) Agrupación de partidas

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

e) Elementos recogidos en varias partidas

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

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

a) Empresa en funcionamiento.

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

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

c) Corriente y no corriente

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

d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos” recoge el importe total de los instrumentos de deuda y derechos de crédito que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos.

Se consideran activos fallidos aquellos instrumentos de deuda y derechos de crédito, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en el folleto del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Anexo al informe de gestión.

e) Activos financieros

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

- Préstamos y partidas a cobrar

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

En esta categoría se incluyen los derechos de crédito que dispone el Fondo en cada momento.

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

f) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los derechos de crédito, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

Asimismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los bonos de titulización.

g) Pasivos financieros

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

- Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo.

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

Valoración inicial

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

Se consideran costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la sociedad gestora si hubiere, las tasas del órgano regulador, los costes de registro de los folletos de emisión, los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Valoración posterior

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

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se puede realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

h) Comisión variable

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance “Comisión variable”, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en el apartado anterior.

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el período, distinto de esta comisión variable, a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

Cuando, de acuerdo con el folleto de emisión, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el período, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable:

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.
- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la “Provisión por margen de intermediación” dotada en períodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado.

i) Ajustes por periodificación

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

j) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

k) Coberturas contables

El Fondo utiliza derivados financieros negociados de forma bilateral con la contraparte fuera de mercados organizados (“derivados OTC”).

Mediante esta operación de cobertura, uno o varios instrumentos financieros, denominados instrumentos de cobertura, son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias, como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas.

En relación a los derivados financieros, se considera valor razonable el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. Para ello se obtienen referencias y precios comparables en mercados activos o se usan técnicas de valoración y metodologías generalmente aceptadas para la determinación de los precios.

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contable como “derivados de negociación”.

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura se clasifican en las siguientes categorías:

- Cobertura del valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo en particular que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cobertura de los flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de los flujos de efectivo. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz, se reconoce en el estado de ingresos y gastos reconocidos con signo positivo (valor razonable a favor del Fondo) o negativo (valor razonable en contra del Fondo), transfiriéndose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado.

El Fondo únicamente ha suscrito operaciones de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de interés, no habiéndose contratado coberturas del riesgo de crédito de los intereses, puesto que este riesgo es asumido por los acreedores del Fondo, que en caso de que no se generen recursos suficientes estarán a lo establecido en el orden de prelación de pagos que figura en el folleto de emisión de los bonos de titulización emitidos. Dado que los flujos de la cartera de activos financieros titulizados del Fondo están referenciados a tipos de interés o a períodos de revisión de tipos distintos a los flujos de la cartera de los pasivos financieros emitidos, este riesgo se cubre con la contratación de una o varias permutas financieras mediante las cuales el Fondo recibe y entrega flujos variables, siendo la realidad económica de la transacción asegurar la estructura financiera del Fondo.

Una cobertura se considera altamente eficaz si, al inicio y durante la vida, el Fondo puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sea atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

De acuerdo con el apartado 9 de la norma 16ª de la Circular 2/2016 de la CNMV, las coberturas contratadas por la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo son consideradas altamente eficaces porque se cumple que:

- i. Los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera.
- ii. Los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación registrándose de acuerdo con su naturaleza.

l) Deterioro del valor de los activos financieros

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

- Activos titulizados

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

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

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

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

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

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

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

No obstante, el importe de la provisión que resulta de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no puede ser inferior a la que obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

- Tratamiento general

| | <u>(%)</u> |
|-----------------------------------|------------|
| Hasta 6 meses | 25 |
| Más de 6 meses, sin exceder de 9 | 50 |
| Más de 9 meses, sin exceder de 12 | 75 |
| Más de 12 meses | 100 |

La escala anterior también se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantiene con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refieren los apartados anteriores se debe estimar aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de las letras anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes señalados en el primer cuadro del apartado “Tratamiento general” de esta Nota.

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. El importe de la provisión no podrá ser inferior al que resulta de la aplicación a los activos dudosos de los porcentajes mínimos de coberturas por calendario de morosidad. No obstante, durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considera remota la recuperación de algún importe, éste se da de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, pueda continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconoce como una recuperación de la pérdida por deterioro.

La Sociedad Gestora ha calculado el deterioro del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, habiendo aplicado los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2023 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

5. RIESGO ASOCIADO CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo. No obstante, desde su constitución se estructura para que el impacto de los distintos riesgos en su estructura sea mínimo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración y de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Desde su constitución la Sociedad Gestora contrató por cuenta del Fondo una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por los flujos de los bonos más un spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para reprecificar activos y pasivos, así como las distintas fechas de reprecificación.

Riesgo de liquidez

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

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución pueden disponerse de mecanismos minimizadores del mismo, como subordinación entre los pagos de principal e intereses entre las distintas clases de Bonos, con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los activos titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 8 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2023. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

Riesgo de concentración

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

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de los créditos cedidos al Fondo, en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación actual de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los activos titulizados dudosos y, en su caso, de los activos adjudicados, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos, que unido a la disposición del Fondo de Reserva por debajo de los niveles mínimos establecidos en el folleto de emisión, aumentan el riesgo de impago de las series de los bonos emitidos por el Fondo.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2023:

| | <u>Miles de euros</u> |
|--|-----------------------|
| | <u>2023</u> |
| Activos titulizados | 590.584 |
| Otros activos financieros | 821 |
| Efectivo y otros Activos líquidos equivalentes | <u>82.690</u> |
| Total Riesgo | <u>674.095</u> |

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de activos financieros a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

| | Miles de euros | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | | |
| | No corriente | Corriente | Total |
| Activos titulizados | | | |
| Préstamos automoción | 413.387 | 174.052 | 587.439 |
| Activos dudosos - principal | 6 | 2 | 8 |
| Activos dudosos – intereses | - | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | (1) | - | (1) |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | - | 3.114 | 3.114 |
| Intereses vencidos e impagados | - | 24 | 24 |
| | <u>413.392</u> | <u>177.192</u> | <u>590.584</u> |
| Otros activos financieros | | | |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | - | 566 | 566 |
| Otros | - | 255 | 255 |
| | <u>-</u> | <u>821</u> | <u>821</u> |

6.1 Activos titulizados

Los activos titulizados tienen las siguientes características:

- Los Derechos de Crédito que se agrupan en el activo del Fondo consisten en derechos de crédito derivados de préstamos concedidos por Sabadell Consumer a los deudores con vistas a financiar la compra de vehículos, los cuales pueden ser vehículos nuevos o vehículos usados.
- Los Derechos de Crédito tienen las siguientes características:
 - a. Sabadell Consumer es titular, sin limitación alguna, en pleno dominio de la totalidad de los Derechos de Crédito libres de cargas y gravámenes y que, hasta donde alcanza el leal saber y entender del Cedente, no existen cláusulas que puedan afectar negativamente a la exigibilidad de su cesión al Fondo.
 - b. No están garantizados por derecho real de garantía, sino que son Préstamos personales respecto de cuyo cumplimiento responde el Deudor o Deudores con todos sus bienes presentes y futuros.

- c. Algunos de los Préstamos están garantizados por persona distinta del Deudor o Deudores, y todos los contratos de Préstamo documentando los Préstamos cuentan con cláusulas de reserva de dominio, documentadas bien en póliza intervenida por fedatario público o bien en contrato privado siguiendo un modelo oficial.
- d. Los préstamos se encuentran debidamente documentados, ya sea en contratos privados o en pólizas intervenidas ante fedatario público, estando todos debidamente depositados en el domicilio del Cedente.
- e. Todos los Deudores de los Préstamos son personas físicas o jurídicas que eran residentes o estaban registradas, según sea aplicable, en España en el momento de la formalización del correspondiente Contrato de Préstamo. Ninguno de los Deudores es empleado, directivo o administrador de Sabadell Consumer.
- f. Los préstamos han sido otorgados con la finalidad de financiar la adquisición de Nuevos Vehículos y/o Vehículos Usados.
- g. El importe del principal del Préstamo no excede del valor de compraventa del Vehículo financiado a la fecha de formalización del Préstamo, más, en su caso, las comisiones de formalización (apertura, estudio e información, aplicables en cada caso) y/o gastos de seguros asociados a las operaciones.
- h. En ningún caso el Préstamo proviene de Refinanciaciones o Reestructuraciones.
- i. Todos los Préstamos están denominados y son pagaderos exclusivamente en euros.
- j. En la fecha de cesión al Fondo, los Deudores han pagado un mínimo de diez cuotas de cada uno de los Préstamos, y todos los Préstamos tienen una vida útil mínima de 13 meses.

El movimiento de los activos titulizados durante el ejercicio 2023 ha sido el siguiente:

| | Miles de euros | | | Saldo final |
|--|----------------|-----------|---------------|-------------|
| | Saldo inicial | Adiciones | Disminuciones | |
| | | | | 2023 |
| Activos titulizados | | | | |
| Préstamos automoción | - | 650.000 | (62.561) | 587.439 |
| Activos dudosos - principal | - | 8 | - | 8 |
| Activos dudosos – intereses | - | - | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | - | (1) | - | (1) |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | - | 14.443 | (11.329) | 3.114 |
| Intereses vencidos e impagados | - | 24 | - | 24 |
| | - | 664.474 | (73.890) | 590.584 |

Durante el ejercicio terminado 31 de diciembre de 2023 no han sido clasificados activos titulizados como fallidos.

Al 31 de diciembre de 2023 la tasa de amortización anticipada del conjunto de los préstamos de automoción fue del 2,82%

Al 31 de diciembre de 2023 el tipo de interés medio de los activos titulizados era del 7,22% , con un tipo de interés nominal máximo del 10,95% y mínimo del 3,49% .

Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de activos titulizados por importe de 14.468 miles de euros, de los que 3.114 miles de euros se encuentran pendientes de vencimiento y 24 miles de euros se encuentran vencidos e impagados estando registrados en el epígrafe “Activos titulizados” del activo del balance a 31 de diciembre.

A 31 de diciembre de 2023 el movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito ha sido el siguiente:

| | Miles de euros |
|---------------------|----------------|
| | 2023 |
| Saldo inicial | - |
| Dotaciones | (1) |
| Recuperaciones | - |
| Traspaso a fallidos | - |
| Saldo final | (1) |

Al 31 de diciembre de 2023 la pérdida imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 1 miles de euros registrada en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”, que se compone de:

| | <u>Miles de euros</u> <u>2023</u> |
|---|--------------------------------------|
| Deterioro activos titulizados | (1) |
| Reversión del deterioro | - |
| Beneficio (pérdida) neta procedente de activos fallidos | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos no corrientes mantenidos para la venta | <u>-</u> |
| Deterioro neto activos titulizados | <u><u>(1)</u></u> |

En el ejercicio 2023 no se ha producido “Recuperación de intereses no reconocidos”.

A 31 de diciembre de 2023 no se han realizado reclasificaciones de activos.

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

| | <u>Miles de euros</u> | | | | | | | |
|---------------------|-----------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|------------------------------|--------------|----------------|
| | <u>2023</u> | | | | | | | |
| | <u>2024</u> | <u>2025</u> | <u>2026</u> | <u>2027</u> | <u>2028</u> | <u>2029 a</u> <u>2033</u> | <u>Resto</u> | <u>Total</u> |
| Activos titulizados | <u>174.054</u> | <u>146.504</u> | <u>110.733</u> | <u>72.288</u> | <u>42.512</u> | <u>41.308</u> | <u>48</u> | <u>587.447</u> |

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El saldo que figura en el balance al 31 de diciembre de 2023 se corresponde con el efectivo depositado en el Agente de Pagos (ver Nota 1.g), como materialización de una cuenta de tesorería, que será movilizada sólo en cada fecha de pago. La Cuenta de Tesorería devenga intereses equivalente al tipo de interés de la facilidad de depósito fijado y publicado por el Banco Central Europeo, siempre y cuando dicho tipo de referencia sea negativo. En caso contrario, se devengará un tipo igual al tipo de interés fijo a corto plazo del euro (€STR) a un día, fijado y publicado por el Banco Central Europeo, menos un margen de un punto básico.

El detalle de este epígrafe del activo del balance al 31 de diciembre de 2023 es como sigue:

| | <u>Miles de euros</u> |
|-----------|-----------------------|
| | <u>2023</u> |
| Tesorería | <u>82.690</u> |
| | <u><u>82.690</u></u> |

A 31 de diciembre de 2023 no existen intereses devengados pendientes de cobro de la cuenta de tesorería por importe significativo.

El Fondo de Reserva se dotó en la Fecha de Desembolso con los ingresos procedentes del desembolso de los Bonos de la Clase F. En cada Fecha de Pago tras la Fecha de Desembolso, el Fondo de Reserva se dotará hasta una cantidad igual al Fondo de Reserva Requerido (conforme se define a continuación), siempre que haya Fondos Disponibles suficientes conformes al Orden de Prelación de Pagos de Pre-Liquidación.

En la Fecha de Desembolso, el Fondo de Reserva era 8.000 miles de euros, equivalente a equivalente a un total de un 1,23% del Principal Pendiente de los Bonos Colateralizados. Después de dicha fecha se entenderá como Fondo de Reserva Requerido (a excepción de lo dispuesto en el siguiente párrafo), al mayor entre el 0,25% del Principal Pendiente de los Bonos Colateralizados en la Fecha de Desembolso; y el 1,20% del Principal Pendiente de los Bonos Colateralizados en la Fecha de Determinación anterior.

El nivel requerido del Fondo de Reserva pasará a ser igual a cero euros en la fecha de cálculo que preceda a la primera de las siguientes:

- a) La a fecha en la que los Bonos Colateralizados hayan sido totalmente amortizados.
- b) La fecha de pago en la que los Derechos de Crédito no fallidos hayan sido totalmente amortizados.

El Fondo de Reserva se encuentra depositado en la Cuenta de Tesorería, y forma parte de los Fondos Disponibles en Fecha de Pago.

El importe del fondo de reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, así como el saldo de la cuenta de tesorería en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

| | Miles de euros | | |
|---|----------------------------|----------------------------|---|
| | 2023 | | |
| | Fondo de reserva requerido | Saldo del Fondo de reserva | Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo los depósitos de garantía) |
| Fondo de reserva y saldo de tesorería al 29.09.23 | 8.000 | 8.000 | 11.305 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | <u>8.000</u> | <u>8.000</u> | <u>82.690</u> |

8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de pasivos financieros a 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

| | Miles de euros | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | 2023 | | |
| | No corriente | Corriente | Total |
| Obligaciones y otros valores emitidos | | | |
| Series no subordinadas | 475.944 | 174.056 | 650.000 |
| Series subordinadas | 9.500 | - | 9.500 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | - | 9.263 | 9.263 |
| | <u>485.444</u> | <u>183.319</u> | <u>668.763</u> |
| Derivados | | | |
| Derivados de cobertura | 11.894 | 1.505 | 13.399 |
| | <u>11.894</u> | <u>1.505</u> | <u>13.399</u> |

La vida residual de las obligaciones y otros valores negociables emitidos por el Fondo, por intervalos, a 31 de diciembre de 2023 se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro E) del Anexo de la memoria. Los importes se referirán a los importes no descontados sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros dependen de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones, amortizaciones anticipadas, etc., por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

8.1 Obligaciones y otros valores emitidos

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de bonos de titulización por importe de 695.500 miles de euros.

Composición de la emisión

El importe total de la emisión de bonos se agrupa de la siguiente manera:

- a) La Clase A está compuesta por 5.523 bonos, de 100.000 euros de valor unitario, que devengan un interés nominal anual variable, pagadero mensualmente en cada fecha de pago, y calculado como la suma del tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más un margen del 0,69%.
- b) La Clase B está compuesta por 380 bonos, de 100.000 euros de valor unitario, que devengan un interés nominal anual variable, pagadero mensualmente en cada fecha de pago, y calculado como la suma del tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más un margen del 1,80%.
- c) La Clase C está compuesta por 207 bonos, de 100.000 euros de valor unitario, que devengan un interés nominal anual variable, pagadero mensualmente en cada fecha de pago, y calculado como la suma del tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más un margen del 3,00%.
- d) La Clase D está compuesta por 200 bonos, de 100.000 euros de valor unitario, que devengan un interés nominal anual variable, pagadero mensualmente en cada fecha de pago, y calculado como la suma del tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más un margen del 5,35%..

- e) La Clase E está compuesta por 190 bonos, de 100.000 euros euros de valor unitario, que devengan un interés nominal anual variable, pagadero mensualmente en cada fecha de pago, y calculado como la suma del tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más un margen del 9,23%..
- f) La Clase F está compuesta por 100 bonos, de 100.000 euros euros de valor unitario, que devengan un interés nominal anual variable, pagadero mensualmente en cada fecha de pago, y calculado como la suma del tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más un margen del 7,00%..

Amortización de los bonos

La amortización de los bonos se realiza a prorrata entre los bonos de la misma serie que corresponda amortizar en cada fecha de pago (de acuerdo con lo previsto a continuación), mediante la amortización del 100% del valor nominal, es decir, cien mil euros por bono, hasta completar el mismo. Todos y cada uno de los Bonos de cada Clase serán amortizados en igual cuantía mediante la reducción del nominal de cada uno de ellos.

Los Bonos se amortizarán reduciendo su valor nominal en cada Fecha de Pago hasta su total amortización de conformidad con las normas ordinarias de amortización siempre que el fondo disponga de suficientes fondos disponibles a tal efecto.

En función de si ha ocurrido un Evento de Subordinación, la amortización durante el Periodo de Amortización Pro-Rata (en ausencia de un Evento de Subordinación) o durante el Periodo de Amortización Secuencial (a vez producido un Evento de Subordinación) será de aplicación de la siguiente forma:

- (i) Durante el Periodo de Amortización Pro-Rata

Durante el Periodo de Amortización Pro-Rata (en ausencia de un evento de subordinación) y siempre que haya suficientes Fondos Disponibles, la amortización de los Bonos Colateralizados se realizará a prorrata de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Pre-Liquidación.

Esta amortización se hará por una cantidad igual al importe objetivo de amortización Pro-Rata que Bonos de la Clase A a los Bonos de la Clase E, y será una cantidad igual al Importe Objetivo de Amortización de Principal multiplicado por el Ratio de Amortización Pro-Rata de la correspondiente Clase de Bonos.

- El “Importe Objetivo de Amortización de Principal” consiste en un importe igual al menor de:
 - a. La diferencia positiva en la Fecha de Determinación inmediatamente anterior a la Fecha de Pago correspondiente entre

- (i) el Principal Pendiente de los Bonos Colateralizados (es decir, el Saldo Principal Pendiente de los Bonos de las Clases A, B, C, D y E), y
 - (ii) (la suma agregada del Saldo Vivo de los Derechos de Crédito No Fallidos en la Fecha de Determinación, y:
 - b. Los Fondos Disponibles, tras el cumplimiento del Orden de Prelación de Pagos Pre-Liquidación hasta (e incluyendo) el octavo lugar (8°).
- El “Ratio de Amortización Pro-Rata” significa para los Bonos de la Clase A a los Bonos de la Clase E, el porcentaje que resulte dividir el Saldo Vivo de Principal de la correspondiente Clase de Bonos, entre la suma del Saldo Vivo de Principal de los Bonos de la Clase A a los Bonos de la Clase E.

Durante el Periodo de Amortización a Pro-Rata y mientras no se produzca un Evento de Subordinación, la amortización ordinaria de los Bonos de la Clase A, de los Bonos de la Clase B, de los Bonos de la Clase C, de los Bonos de la Clase D y de los Bonos de la Clase E será pari passu y a prorrata, sin preferencia ni prioridad entre sí, manteniendo el noveno (9°) lugar en el Orden de Prelación de Pagos Pre-Liquidación, mientras no se produzca un Supuesto de Diferimiento de la Clase E.

Los Bonos de la Clase F deben ser amortizados por el Importe Objetivo de Amortización de los Bonos de la Clase F de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos Pre-Liquidación. Esto es un importe mínimo entre:

- a) el 8,3% del saldo inicial de los Bonos de la Clase F y
- b) los Fondos Disponibles, tras el cumplimiento del Orden de Prelación de Pagos de Pre-Liquidación hasta (e incluyendo) el decimoprimer lugar.

Una vez los Bonos de la Clase F hayan sido completamente amortizados, la subordinación de dicha Clase F no se aplicará.

La amortización de los Bonos de la Clase F comenzará en la segunda Fecha de Pago del Fondo, esto es, el 25 de abril de 2024.

(ii) Periodo de Amortización Secuencial

Durante el Periodo de Amortización Secuencial (una vez producido un Evento de Subordinación), los Bonos de la Clase A, los Bonos de la Clase B, los Bonos de la Clase C, los Bonos de la Clase D y los Bonos de la Clase E se amortizarán de manera consecutiva conforme al Orden de Prelación de Pagos Pre-Liquidación, de manera que el Importe Objetivo de Amortización de Principal se aplique en cada Fecha de Pago:

- En primer lugar, para amortizar los Bonos de la Clase A hasta su total amortización,
- en segundo lugar, para amortizar los Bonos de la Clase B hasta su total amortización,
- en tercer lugar, para amortizar los Bonos Clase C hasta su total amortización,
- en cuarto lugar, para amortizar los Bonos de la Clase D hasta su total amortización,
- en quinto lugar, para amortizar los Bonos de la Clase E hasta su total amortización.

Los Bonos de la Clase F serán amortizados en cada Fecha de Pago por el Importe Objetivo de Amortización de los Bonos de la Clase F de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos Pre-Liquidación. No resultará de aplicación la subordinación de los Bonos de la Clase F, una vez que los mismos sean amortizados en su totalidad.

Vencimiento de los bonos

Los bonos se consideran vencidos en la fecha en que estén totalmente amortizados o en la fecha de liquidación del Fondo.

La emisión de los bonos está en soporte de anotaciones en cuenta y está dada de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear).

Asimismo, los bonos se encuentran admitidos a cotización en el mercado de A.I.A.F. (Asociación de Intermediarios de Activos Financieros).

El movimiento de los bonos durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 sin considerar las correcciones, ha sido el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---------------|----------------------|-------------------|
| | 2023 | |
| | Serie no subordinada | Serie subordinada |
| Saldo inicial | - | - |
| Adiciones | 650.000 | 9.500 |
| Amortización | - | - |
| Saldo final | <u>650.000</u> | <u>9.500</u> |

El cálculo de la vida media y de la duración de los bonos esta significativamente ligada a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Dichas tasas de amortización se formarán a partir de una variedad de factores (geográficos, estacionalidad, tipos de interés, etc.) que impiden su previsibilidad.

Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de los bonos de titulización por importe de 9.262 miles de euros, de los que 9.262 miles de euros se encuentran pendientes de vencimiento a 31 de diciembre, estando registrados en el epígrafe “Obligaciones y otros valores emitidos” del balance.

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante el ejercicio 2023 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante el ejercicio:

| Bonos | Tipos medios aplicados |
|---------|------------------------|
| | 2023 |
| Serie A | 4,82% |
| Serie B | 5,93% |
| Serie C | 7,13% |
| Serie D | 9,48% |
| Serie E | 13,36% |
| Serie F | 11,13% |

Las agencias de calificación en el momento de la constitución del Fondo fueron Fitch, S.A. y DBRS Ratings Limited.

- El nivel de calificación inicial otorgado por Fitch para los Bonos de la Serie A fue de AA, para la Serie B fue de A, para la Serie C fue de BBB+ y para la serie D fue de BB+
- El nivel de calificación inicial otorgado por DBRS para los Bonos de la Serie A fue de AA (high), para la Serie B fue de A (high), para la Serie C fue de A y para la serie D fue de BBB (high).

Al 31 de diciembre de 2023 , el detalle de los ratings vigentes se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro D).

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIA

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos del período y acumulados hasta la fecha, tanto real como contractual, entendiéndose éstos últimos como los cobros y pagos que estaban previstos para el periodo (o acumulados hasta la fecha) en el folleto de emisión, se presenta a continuación:

- Ejercicio 2023

| <i>Liquidación de cobros y pagos del período</i> | Miles de euros | | | |
|--|----------------|-------------|-----------|-------------|
| | Periodo 2023 | | Acumulado | |
| | Real | Contractual | Real | Contractual |
| <u>Activos titulizados</u> | | | | |
| Cobros por amortizaciones ordinarias | 45.555 | 45.827 | 45.555 | 45.827 |
| Cobros por amortizaciones anticipadas | 16.990 | 12.771 | 16.990 | 12.771 |
| Cobros por intereses ordinarios | 11.326 | 11.403 | 11.326 | 11.403 |
| Cobros por intereses previamente impagados | 2.000 | - | 2.000 | - |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas | 7.000 | - | 7.000 | - |
| Otros cobros en especie | - | - | - | - |
| Otros cobros en efectivo | 2.000 | - | 2.000 | - |
| <u>Obligaciones y otros valores emitidos (información serie a serie) y préstamos</u> | | | | |
| Pagos por amortización ordinaria Clase A | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria Clase B | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria Clase C | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria Clase D | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria Clase E | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria Clase F | - | - | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios Clase A | - | - | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios Clase B | - | - | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios Clase C | - | - | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios Clase D | - | - | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios Clase E | - | - | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios Clase F | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada Clase A | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada Clase B | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada Clase C | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada Clase D | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada Clase E | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada Clase F | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados Clase A | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados Clase B | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados Clase C | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados Clase D | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados Clase E | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados Clase F | - | - | - | - |

A continuación se presenta una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos utilizados para el cálculo de los Cuadros del Servicio Financiero del Fondo en el momento inicial y en el momento actual:

| | Ejercicio 2023 | |
|-------------------------------------|---------------------------|----------------|
| | Hipótesis momento inicial | Momento actual |
| Tipo de interés medio de la cartera | 7,22% | 7,22% |
| Tasa de amortización anticipada | 8% | 2,82% |
| Tasa de fallidos | 1,78 % | 0% |
| Tasa de recuperación de fallidos | 50% | - |
| Tasa de morosidad | 0% | 0% |

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no presentaba impagados en ninguna de las diferentes series de bonos en circulación.

Al 31 de diciembre de 2023 el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.

Durante 2023 el Fondo no ha abonado importe alguno a la Entidad Cedente en concepto de margen de intermediación del Fondo.

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance de situación y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

| | Miles de euros | | |
|--|--|-------------------|---|
| | Provisión por margen de intermediación | Comisión variable | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas |
| Saldo inicial | - | - | - |
| Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias) | - | - | - |
| Dotación provisión por margen de intermediación | 5.818 | - | - |
| Repercusión de pérdidas (ganancias) | - | - | - |
| Comisión variable pagada en el ejercicio | - | - | - |
| Saldo al 31 de diciembre de 2023 | 5.818 | - | - |

10. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA

La celebración del contrato de swap responde, por un lado, a la necesidad de eliminar el riesgo de tipo de interés al que está expuesto el Fondo por el hecho de encontrarse los activos titulizados sometidos a tipos de interés variables con diferentes índices de referencia y diferentes períodos de revisión y de liquidación a los intereses variables establecidos para cada una de las series de los bonos que se emiten con cargo al Fondo; y por otro lado, al riesgo que supone que, al amparo de la normativa de modificación y subrogación de préstamos hipotecarios, los activos titulizados puedan ser objeto de renegociaciones que disminuyan el tipo de interés pactado.

La Sociedad Gestora formalizó en representación y por cuenta del Fondo, con Banco Santander un Contrato de permuta financiera de intereses o swap cuyos términos más relevantes se describen a continuación:

| | |
|------------------------------------|---|
| Parte A: | La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo. |
| Parte B: (contrapartida) | Banco Santander |
| Fechas de liquidación: | Se pagará, el día 25 de cada mes, a partir del 25 de marzo de 2024, hasta la fecha de finalización de la Operación de Cobertura de Tipos de Interés inclusive, sin perjuicio del ajuste que corresponda de conformidad con la Convención de Días Hábiles. |
| Periodos de cálculo: | Cada periodo comprendido entre una Fecha de Pago de/ Swap (incluyéndola) hasta la siguiente Fecha de Pago del/ Swap (excluyéndola), siempre que el primer Periodo de Cálculo del Swap comience en la Fecha de Desembolso (incluyéndola) y el último Periodo de Cálculo del Swap termine en la fecha de finalización de la Operación de Cobertura de Interés (excluyéndola). |
| Cantidades a pagar por la Parte A: | Importe obtenida al multiplicar un tipo de interés fijo del 3,762 por al Importe Nocional, aplicando una fracción diaria de 360 al número de días comprendidos en el correspondiente Periodo de Cálculo. |

Cantidades a pagar por la Parte B: Cantidad igual a un tipo variable de EURIBOR a 1 mes multiplicado por el Importe Nocial en cada momento; dividido por una fracción diaria de 360; y multiplicado por el número de días comprendidos en el correspondiente Periodo de Cálculo.

En el primer Periodo de Cálculo en vez del EURIBOR a 1 mes se hará uso del tipo resultante de de la aplicación de una interpolación lineal de EURIBOR a 3 mes y EURIBOR a 6 meses.

Si el EURIBOR a 1 mes (o, respecto del primer Periodo de Cálculo del Swap, el tipo que resulte de lo indicado arriba) es inferior a cero (0) no se aplicará ningún límite mínimo (“suelo”) y el valor absoluto del importe negativo correspondiente formará parte del Importe de Cobertura del Fondo.

Incumplimiento del contrato En el caso de que alguna de las partes no hiciese frente a sus obligaciones de pago, la otra podrá optar por resolver el Contrato.

Vencimiento del contrato El vencimiento del Contrato de Permuta de Intereses tendrá lugar en la fecha más temprana entre (i) la Fecha de Amortización Anticipada de los Bonos y (ii) la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo.

Las principales hipótesis utilizadas para realizar la valoración del derivado han sido:

| | <u>2023</u> |
|---------------------------------|-------------|
| Tasa de amortización anticipada | 8% |
| Tasa de impago | 0% |
| Tasa de fallido | 1,78% |

El Fondo realiza el desglose del valor razonable de los derivados entre corriente y no corriente, en base al cálculo de la proporción que representan los doce meses siguientes a la fecha de valoración respecto de la vida estimada del Fondo, siendo al 31 de diciembre de 2023 el valor razonable negativo a corto plazo de 11.894 miles de euros y 1.505 miles de euros de valor razonable negativo a largo plazo.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo tiene registrado en la cuenta “Ajustes repercutidos en balance de Ingresos y Gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del balance un importe deudor de 14.021 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2023, el resultado neto positivo derivado de los instrumentos de cobertura asciende a 621 miles de euros.

11. SITUACIÓN FISCAL

El resultado económico del ejercicio es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

De acuerdo con la normativa vigente, no existe obligación de practicar retención sobre las rentas obtenidas por los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades procedentes de activos financieros, siempre que cumplan los requisitos siguientes:

1. Que estén representados mediante anotaciones en cuenta.
2. Que se negocien en un mercado secundario oficial de valores español.

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

El Fondo tiene abierto a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde su fecha de constitución. En opinión de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

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

Como consecuencia de la Ley 13/2023 de 24 de mayo, para aquellos períodos impositivos que se inicien a partir del 1 de enero de 2024, se elimina la excepción de la aplicación de la regla de limitación a la deducibilidad de los gastos financieros a los fondos de titulización que estaba recogida en el artículo 16 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del IS. Los Administradores de la Sociedad están valorando el impacto que pudiera tener en el Fondo.

12. OTRA INFORMACIÓN

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, no tiene activos, ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2023, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2023 han sido 6 miles de euros, habiendo prestado el auditor servicios al Fondo distintos al de auditoría de cuentas por importe de 47 miles de euros (revisiones previas a la constitución del Fondo).

Información sobre el período medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante el ejercicio 2023 el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los administradores de la Sociedad Gestora, los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2023, cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

13. HECHOS POSTERIORES

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún otro hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

ANEXO I

a la Memoria del ejercicio 2023

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

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

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| Total Impagados (miles de euros) | Nº de activos | | Importe impagado | | | | Principales pendientes no vencidos | | Otros importes | Deuda Total | | | | | |
|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|-------|------------------------------------|------------------------------------|----------|----------------|-------------|------|--------------|----------|------|--------------|
| | Principales pendientes vencidos | Intereses devengados en contabilidad | Intereses devengados en contabilidad | Intereses interrumpidos en contabilidad | Total | Principales pendientes no vencidos | Total | | | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0460 | 219 | 0467 | 42 | 0474 | 12 | 0481 | 0 | 0488 | 55 | 0495 | 1.874 | 0 | 0509 | 1.928 |
| De 1 a 3 meses | 0461 | 127 | 0468 | 43 | 0475 | 12 | 0482 | 0 | 0489 | 55 | 0496 | 1.127 | 0 | 0510 | 1.182 |
| De 3 a 6 meses | 0462 | 1 | 0469 | 0 | 0476 | 0 | 0483 | 0 | 0490 | 0 | 0497 | 7 | 0 | 0511 | 8 |
| De 6 a 9 meses | 0463 | 0 | 0470 | 0 | 0477 | 0 | 0484 | 0 | 0491 | 0 | 0498 | 0 | 0 | 0512 | 0 |
| De 9 a 12 meses | 0464 | 0 | 0471 | 0 | 0478 | 0 | 0485 | 0 | 0492 | 0 | 0499 | 0 | 0 | 0513 | 0 |
| Más de 12 meses | 0465 | 0 | 0472 | 0 | 0479 | 0 | 0486 | 0 | 0493 | 0 | 0500 | 0 | 0 | 0514 | 0 |
| Total | 0466 | 347 | 0473 | 86 | 0480 | 24 | 0487 | 0 | 0494 | 110 | 0501 | 3.008 | 0 | 1515 | 3.118 |

| Impagados con garantía real (miles de euros) | Nº de activos | | Importe impagado | | | | Principales pendientes no vencidos | | Deuda Total | | Valor garantía | Valor Garantía con Tasación > 2 años | % Deuda / v. Tasación | | | | | | | |
|--|---------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---|-------|------------------------------------|------------------------------------|----------------|-------------|---|----------------|--------------------------------------|-----------------------|---|------|---|------|---|------|------|
| | Principales pendientes vencidos | Intereses devengados en contabilidad | Intereses devengados en contabilidad | Intereses interrumpidos en contabilidad | Total | Principales pendientes no vencidos | Total | Otros importes | Deuda Total | | | | | | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0515 | 0 | 0522 | 0 | 0529 | 0 | 0536 | 0 | 0543 | 0 | 0550 | 0 | 0557 | 0 | 0571 | 0 | 0578 | 0 | 0584 | 0,00 |
| De 1 a 3 meses | 0516 | 0 | 0523 | 0 | 0530 | 0 | 0537 | 0 | 0544 | 0 | 0551 | 0 | 0558 | 0 | 0572 | 0 | 0579 | 0 | 0585 | 0,00 |
| De 3 a 6 meses | 0517 | 0 | 0524 | 0 | 0531 | 0 | 0538 | 0 | 0545 | 0 | 0552 | 0 | 0559 | 0 | 0573 | 0 | 0580 | 0 | 0586 | 0,00 |
| De 6 a 9 meses | 0518 | 0 | 0525 | 0 | 0532 | 0 | 0539 | 0 | 0546 | 0 | 0553 | 0 | 0560 | 0 | 0574 | 0 | 0581 | 0 | 0587 | 0,00 |
| De 9 a 12 meses | 0519 | 0 | 0526 | 0 | 0533 | 0 | 0540 | 0 | 0547 | 0 | 0554 | 0 | 0561 | 0 | 0575 | 0 | 0582 | 0 | 0588 | 0,00 |
| Más de 12 meses | 0520 | 0 | 0527 | 0 | 0534 | 0 | 0541 | 0 | 0548 | 0 | 0555 | 0 | 0562 | 0 | 0576 | 0 | 0583 | 0 | 0589 | 0,00 |
| Total | 0521 | 0 | 0528 | 0 | 0535 | 0 | 0542 | 0 | 0549 | 0 | 0556 | 0 | 0563 | 0 | 0577 | 0 | 0584 | 0 | 0590 | 0,00 |

S.05.1

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

| Vida residual de los activos titulizados (miles de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|---|-----------------------------|----------------|--|-------------|------------------------------|----------------|
| | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 21/09/2023 | |
| Inferior a 1 año | 0600 | 20.224 | 1600 | 0 | 2600 | 17.640 |
| Entre 1 y 2 años | 0601 | 63.723 | 1601 | 0 | 2601 | 62.482 |
| Entre 2 y 3 años | 0602 | 107.766 | 1602 | 0 | 2602 | 111.175 |
| Entre 3 y 4 años | 0603 | 124.476 | 1603 | 0 | 2603 | 142.123 |
| Entre 4 y 5 años | 0604 | 101.460 | 1604 | 0 | 2604 | 116.714 |
| Entre 5 y 10 años | 0605 | 169.801 | 1605 | 0 | 2605 | 199.865 |
| Superior a 10 años | 0606 | 0 | 1606 | 0 | 2606 | 0 |
| Total | 0607 | 587.449 | 1607 | 0 | 2607 | 650.000 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0608 | 4,08 | 1608 | 0,00 | 2608 | 4,24 |

| Antigüedad | Principal pendiente | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 21/09/2023 | |
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609 | 3,43 | 1609 | 0,00 | 2609 | 3,17 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

| Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros) | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 21/09/2023 | |
|---|-----------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------------|---------------------|
| | Nº de activos vivos | Principal pendiente | Nº de activos vivos | Principal pendiente | Nº de activos vivos | Principal pendiente |
| 0% - 40% | 0620 | 0 | 1620 | 0 | 2620 | 0 |
| 40% - 60% | 0621 | 0 | 1621 | 0 | 2621 | 0 |
| 60% - 80% | 0622 | 0 | 1622 | 0 | 2622 | 0 |
| 80% - 100% | 0623 | 0 | 1623 | 0 | 2623 | 0 |
| 100% - 120% | 0624 | 0 | 1624 | 0 | 2624 | 0 |
| 120% - 140% | 0625 | 0 | 1625 | 0 | 2625 | 0 |
| 140% - 160% | 0626 | 0 | 1626 | 0 | 2626 | 0 |
| superior al 160% | 0627 | 0 | 1627 | 0 | 2627 | 0 |
| Total | 0628 | 0 | 1628 | 0 | 2628 | 0 |
| Media ponderada (%) | 0639 | 0,00 | 1639 | 0,00 | 2639 | 0,00 |
| | | | | | | 2649 |

S.05.1

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 21/09/2023 | |
|---|--------------------------------|-------|---|------|------------------------------|-------|
| | 0650 | 7,22 | 1650 | 0,00 | 2650 | 7,24 |
| Tipo de interés medio ponderado | 0651 | 10,95 | 1651 | 0,00 | 2651 | 10,95 |
| Tipo de interés nominal máximo | 0652 | 3,49 | 1652 | 0,00 | 2652 | 3,49 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

| Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros) | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 21/09/2023 | | | | | | |
|--|-----------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------------|---------------------|----------|-------------|---------------|------|----------------|
| | Nº de activos vivos | Principal pendiente | Nº de activos vivos | Principal pendiente | Nº de activos vivos | Principal pendiente | | | | | |
| Andalucía | 0660 | 17.380 | 0683 | 129.385 | 1660 | 1683 | 0 | 1683 | 17.433 | 2683 | 143.173 |
| Aragón | 0661 | 1.620 | 0684 | 11.934 | 1661 | 1684 | 0 | 1684 | 1.623 | 2684 | 13.159 |
| Asturias | 0662 | 528 | 0685 | 3.861 | 1662 | 1685 | 0 | 1685 | 529 | 2685 | 4.236 |
| Baleares | 0663 | 2.061 | 0686 | 15.470 | 1663 | 1686 | 0 | 1686 | 2.064 | 2686 | 17.117 |
| Canarias | 0664 | 8.324 | 0687 | 61.917 | 1664 | 1687 | 0 | 1687 | 8.351 | 2687 | 68.407 |
| Cantabria | 0665 | 280 | 0688 | 1.794 | 1665 | 1688 | 0 | 1688 | 282 | 2688 | 2.078 |
| Castilla-León | 0666 | 2.821 | 0689 | 20.633 | 1666 | 1689 | 0 | 1689 | 2.827 | 2689 | 22.817 |
| Castilla La Mancha | 0667 | 3.759 | 0690 | 27.502 | 1667 | 1690 | 0 | 1690 | 3.768 | 2690 | 30.513 |
| Cataluña | 0668 | 15.060 | 0691 | 111.216 | 1668 | 1691 | 0 | 1691 | 15.109 | 2691 | 123.036 |
| Ceuta | 0669 | 7 | 0692 | 66 | 1669 | 1692 | 0 | 1692 | 7 | 2692 | 70 |
| Extremadura | 0670 | 1.537 | 0693 | 11.754 | 1670 | 1693 | 0 | 1693 | 1.540 | 2693 | 12.968 |
| Galicia | 0671 | 5.857 | 0694 | 43.256 | 1671 | 1694 | 0 | 1694 | 5.872 | 2694 | 47.985 |
| Madrid | 0672 | 8.748 | 0695 | 63.700 | 1672 | 1695 | 0 | 1695 | 8.775 | 2695 | 70.484 |
| Melilla | 0673 | 8 | 0696 | 70 | 1673 | 1696 | 0 | 1696 | 8 | 2696 | 74 |
| Murcia | 0674 | 1.780 | 0697 | 13.045 | 1674 | 1697 | 0 | 1697 | 1.786 | 2697 | 14.433 |
| Navarra | 0675 | 300 | 0698 | 2.242 | 1675 | 1698 | 0 | 1698 | 300 | 2698 | 2.428 |
| La Rioja | 0676 | 108 | 0699 | 796 | 1676 | 1699 | 0 | 1699 | 108 | 2699 | 866 |
| Comunidad Valenciana | 0677 | 8.080 | 0700 | 59.414 | 1677 | 1700 | 0 | 1700 | 8.099 | 2700 | 65.741 |
| País Vasco | 0678 | 1.363 | 0701 | 9.392 | 1678 | 1701 | 0 | 1701 | 1.368 | 2701 | 10.416 |
| Total España | 0679 | 79.621 | 0702 | 587.449 | 1679 | 587.449 | 0 | 1702 | 79.849 | 2702 | 650.000 |
| Otros países Unión Europea | 0680 | 0 | 0703 | 0 | 1680 | 1703 | 0 | 1703 | 0 | 2703 | 0 |
| Resto | 0681 | 0 | 0704 | 0 | 1681 | 1704 | 0 | 1704 | 0 | 2704 | 0 |
| Total general | 0682 | 79.621 | 0705 | 587.449 | 1682 | 1705 | 0 | 1705 | 79.849 | 2705 | 650.000 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

Entidades cedentes de los activos titulizados: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

| Concentración | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 21/09/2023 | |
|---|-----------------------------|-------|--|------|------------------------------|-------|
| | Porcentaje | CNAE | Porcentaje | CNAE | Porcentaje | CNAE |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710 | 0,10 | 1710 | | 2710 | 0,09 |
| | 0711 | 87,19 | 1711 | 1712 | 2711 | 87,21 |
| Sector | | 3 | | | | 2712 |
| | | | | | | 3 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

| Serie | (miles de euros) | Denominación serie | Situación actual 31/12/2023 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | | Situación inicial 21/09/2023 | | |
|--------------|------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|--|----------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|
| | | | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario (€) | Principal pendiente |
| ES0305723001 | | BONO A | 0720 | 100.000 | 0722 | 1720 | 1721 | 1722 | 2720 | 2721 | 2722 |
| | | | | 552.300 | | | | | | | |
| ES0305723019 | | BONO B | | 100.000 | 38.000 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| ES0305723027 | | BONO C | | 100.000 | 20.700 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| ES0305723035 | | BONO D | | 100.000 | 20.000 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| ES0305723043 | | BONO E | | 100.000 | 19.000 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| ES0305723050 | | BONO F | | 100.000 | 9.500 | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | |
| Total | | | 0723 | 6.595 | 0724 | 1723 | | 1724 | 2723 | | 2724 |
| | | | | 659.500 | | | | | 6.595 | | 659.500 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

| Serie | (miles de euros) | | Grado de subordinación | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses | | | Serie de vengas Intereses en el período | Principal pendiente | | Total Pendiente | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | |
|--------------|--------------------|------|------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|---------------------|------------------------|---|----------------------|------|-----------------|---|------|
| | Denominación serie | 0730 | | | | | Intereses Acumulados | Intereses impagados | Principales no vencido | | Principales impagado | 0733 | | | 0732 |
| ES0305723001 | BONO A | NS | 0730 | EURIBOR 1M | 0,69 | 4,82 | 6,880 | 0 | 0 | SI | 552.300 | 0 | 559.180 | 0 | |
| ES0305723019 | BONO B | S | 0730 | EURIBOR 1M | 1,80 | 5,93 | 582 | 0 | 0 | SI | 38.000 | 0 | 38.582 | 0 | |
| ES0305723027 | BONO C | S | 0730 | EURIBOR 1M | 3,00 | 7,13 | 381 | 0 | 0 | SI | 20.700 | 0 | 21.081 | 0 | |
| ES0305723035 | BONO D | S | 0730 | EURIBOR 1M | 5,35 | 9,48 | 490 | 0 | 0 | SI | 20.000 | 0 | 20.490 | 0 | |
| ES0305723043 | BONO E | S | 0730 | EURIBOR 1M | 9,23 | 13,36 | 656 | 0 | 0 | SI | 19.000 | 0 | 19.656 | 0 | |
| ES0305723050 | BONO F | S | 0730 | EURIBOR 1M | 7,00 | 11,13 | 273 | 0 | 0 | SI | 9.500 | 0 | 9.773 | 0 | |
| Total | | | | | | | 9.263 | 0 | 0 | | 659.500 | 0 | 668.763 | 0 | |

| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación inicial 21/09/2023 | |
|--|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| | 0747 | 5,44 | 0748 | 0,00 | 0745 | 2,72 |
| | 0747 | 5,44 | 0748 | 0,00 | 0745 | 2,72 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| Serie | (miles de euros) | Denominación serie | Situación actual 31/12/2023 | | | | | | Situación período comparativo anterior 31/12/2022 | | | | | | | | | | | |
|--------------|------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|---|------------------|---|------------------|-------------------|------------------|------|---|------|---|------|---|------|---|
| | | | Amortización principal | | Intereses | | Situación período comparativo anterior 31/12/2022 | | Amortización principal | | Intereses | | | | | | | | | |
| | | | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados | | | | | | | | |
| ES0305723001 | | BONO A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| ES0305723019 | | BONO B | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| ES0305723027 | | BONO C | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| ES0305723035 | | BONO D | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| ES0305723043 | | BONO E | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| ES0305723050 | | BONO F | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | |
| Total | | | 0754 | 0 | 0755 | 0 | 0756 | 0 | 0757 | 0 | 0754 | 0 | 1754 | 0 | 1755 | 0 | 1756 | 0 | 1757 | 0 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

| Serie | Denominación Serie | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (2) | Calificación | | |
|--------------|--------------------|--|--|-----------------------------|--|------------------------------|
| | | | | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Situación inicial 21/09/2023 |
| ES0305723001 | BONO A | 21/09/2023 | 0761 DBRS | 0762 AA (high) | 0763 AA (high) | 0764 AA (high) |
| ES0305723001 | BONO A | 21/09/2023 | FCH | AA | AA | AA |
| ES0305723019 | BONO B | 21/09/2023 | DBRS | A (high) | A (high) | A (high) |
| ES0305723019 | BONO B | 21/09/2023 | FCH | A | A | A |
| ES0305723027 | BONO C | 21/09/2023 | DBRS | A | A | A |
| ES0305723027 | BONO C | 21/09/2023 | FCH | BBB+ | BBB+ | BBB+ |
| ES0305723035 | BONO D | 21/09/2023 | DBRS | BBB (high) | BBB (high) | BBB (high) |
| ES0305723035 | BONO D | 21/09/2023 | FCH | BB+ | BB+ | BB+ |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2023

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

| | Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros) | | | | | |
|---|--|---------|--|------|------------------------------|---------|
| | Situación actual 31/12/2023 | | Principal pendiente | | Situación inicial 21/09/2023 | |
| | 0765 | 226.869 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | 1765 | 2765 | 173.043 |
| Inferior a 1 año | 0766 | 152.754 | 1766 | 2766 | 166.069 | |
| Entre 1 y 2 años | 0767 | 114.858 | 1767 | 2767 | 127.007 | |
| Entre 2 y 3 años | 0768 | 75.909 | 1768 | 2768 | 87.299 | |
| Entre 3 y 4 años | 0769 | 89.110 | 1769 | 2769 | 106.082 | |
| Entre 4 y 5 años | 0770 | 0 | 1770 | 2770 | 0 | |
| Entre 5 y 10 años | 0771 | 0 | 1771 | 2771 | 0 | |
| Superior a 10 años | 0772 | 659.500 | 1772 | 2772 | 659.500 | |
| Total | 0773 | 4,82 | 1773 | 2773 | 4,82 | |
| Vida residual media ponderada (años) | | | | | | |

| | | |
|---|--|--------|
| Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT | | S.05.3 |
| Denominación del compartimento: | | |
| Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A. | | |
| Estados agregados: NO | | |
| Fecha: 31/12/2023 | | |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

| | Información sobre las mejoras crediticias del Fondo | Situación actual 31/12/2023 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | | Situación Inicial 21/09/2023 | |
|-----|--|-----------------------------|---------------|--|------|------------------------------|---------------|
| | | 0775 | 9.500 | 1775 | 1775 | 2775 | 9.500 |
| 1 | Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros) | 0776 | 9.500 | 1776 | 1776 | 2776 | 9.500 |
| 1.1 | Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros) | 0777 | 1,44 | 1777 | 1,44 | 2777 | 1,44 |
| 1.2 | Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0778 | Ver Nota S.06 | 1778 | 1778 | 2778 | Ver Nota S.06 |
| 1.3 | Denominación de la contrapartida | 0779 | | 1779 | 1779 | 2779 | |
| 1.4 | Rating de la contrapartida | 0780 | | 1780 | 1780 | 2780 | |
| 1.5 | Rating requerido de la contrapartida | 0781 | | 1781 | 1781 | 2781 | |
| 2 | Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros) | 0782 | | 1782 | 1782 | 2782 | |
| 2.1 | Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0783 | | 1783 | 1783 | 2783 | |
| 2.2 | Denominación de la contrapartida | 0784 | | 1784 | 1784 | 2784 | |
| 2.3 | Rating de la contrapartida | 0785 | | 1785 | 1785 | 2785 | |
| 2.4 | Rating requerido de la contrapartida | 0786 | | 1786 | 1786 | 2786 | |
| 3 | Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros) | 0787 | | 1787 | 1787 | 2787 | |
| 3.1 | Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%) | 0788 | | 1788 | 1788 | 2788 | |
| 3.2 | Denominación de la entidad avalista | 0789 | | 1789 | 1789 | 2789 | |
| 3.3 | Rating del avalista | 0790 | | 1790 | 1790 | 2790 | |
| 3.4 | Rating requerido del avalista | 0791 | S | 1791 | 1791 | 2791 | S |
| 4 | Subordinación de series (S/N) | 0792 | 83,61 | 1792 | 1792 | 2792 | 98,55 |
| 5 | Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%) | 0793 | | 1793 | 1793 | 2793 | |
| | Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros) | 0794 | | 1794 | 1794 | 2794 | |
| 5.1 | Denominación de la contrapartida | 0795 | | 1795 | 1795 | 2795 | |
| 5.2 | Rating de la contrapartida | 0796 | | 1796 | 1796 | 2796 | |
| 5.3 | Rating requerido de la contrapartida | | | | | | |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| | PERMUTAS FINANCIERAS | | Importe a pagar por el fondo | | Importe a pagar por la contrapartida | | Valor razonable (miles de euros) | | | Otras características |
|--------------------------------|----------------------------|--------------------------|------------------------------|--|--------------------------------------|--|----------------------------------|--|------------------------------|-----------------------|
| | Contrapartida | Periodicidad liquidación | Tipo de interés anual | Nocional | Tipo de interés anual | Nocional | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Situación inicial 21/09/2023 | |
| INTEREST RATE SWAP TRANSACTION | 0800 BANCO DE SANTANDER | 0801 MENSUAL | 0802 3,762 | 0803 SALDO NOMINAL PENDIENTE DE COBRO | 0804 EURIBOR 1M | 0805 SALDO NOMINAL PENDIENTE DE COBRO | 0806 -13.400 | 1806 | 2806 | 3806 |
| Total | | | | | | | 0808 -13.400 | 0809 | 0810 | |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto | Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros) | | Valor en libros (miles de euros) | | Otras características |
|--|---|---|----------------------------------|---|-----------------------|
| | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | |
| Préstamos hipotecarios | 0811 | 1811 | 0829 | 1829 | 3829 |
| Cédulas hipotecarias | 0812 | 1812 | 0830 | 1830 | 3830 |
| Préstamos a promotores | 0813 | 1813 | 0831 | 1831 | 3831 |
| Préstamos a PYMES | 0814 | 1814 | 0832 | 1832 | 3832 |
| Préstamos a empresas | 0815 | 1815 | 0833 | 1833 | 3833 |
| Préstamos corporativos | 0816 | 1816 | 0834 | 1834 | 3834 |
| Cédulas territoriales | 0817 | 1817 | 0835 | 1835 | 3835 |
| Bonos de tesorería | 0818 | 1818 | 0836 | 1836 | 3836 |
| Deuda subordinada | 0819 | 1819 | 0837 | 1837 | 3837 |
| Créditos AAAPP | 0820 | 1820 | 0838 | 1838 | 3838 |
| Préstamos consumo | 0821 | 1821 | 0839 | 1839 | 3839 |
| Préstamos automoción | 0822 | 1822 | 0840 | 1840 | 3840 |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0823 | 1823 | 0841 | 1841 | 3841 |
| Cuentas a cobrar | 0824 | 1824 | 0842 | 1842 | 3842 |
| Derechos de crédito futuros | 0825 | 1825 | 0843 | 1843 | 3843 |
| Bonos de titulización | 0826 | 1826 | 0844 | 1844 | |
| Total | 0827 | 1827 | 0845 | 1845 | 3845 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

| Comisión | Contrapartida | Importe fijo (miles de euros) | Criterios de determinación de la comisión | Base de cálculo | | % anual | Máximo (miles de euros) | Mínimo (miles de euros) | Periodicidad pago según folleto / escritura | Condiciones iniciales folleto / escritura emisión | Otras consideraciones |
|--------------------------------------|--|-------------------------------|---|-----------------|-------------|---------|-------------------------|-------------------------|---|---|-----------------------|
| | | | | | | | | | | | |
| Comisión sociedad gestora | 0862 Titulización de Activos | 1862 | 7 | 2862 | | 3862 | 4862 | 5862 | 6862 | 7862 | 8862 |
| Comisión administrador | 0863 SABADELL CONSUMER FINANCE, S.A.U. | 1863 | | 2863 | Saldo bonos | 3863 | 4863 | 5863 | 6863 | 7863 | 8863 |
| Comisión del agente financiero/pagos | 0864 Societe Generale | 1864 | 1 | 2864 | | 3864 | 4864 | 5864 | 6864 | 7864 | 8864 |
| Otras | 0865 | 1865 | | 2865 | | 3865 | 4865 | 5865 | 6865 | 7865 | 8865 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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

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

Notas Explicativas Informes CNMV Trimestral SABADELL CONSUMER

El fondo se encuentra constituido por las siguientes entidades que han sido clasificadas como OTROS.

Entidad: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT Código: 153

En el Estado S.05.1 cuadro A, las hipótesis en el escenario inicial referentes a la tasa de activos dudosos, tasa de fallidos y tasa de recuperación de fallidos han sido informadas como cero debido a que el concepto de fallido y activos morosos, que se recogen en el folleto del Fondo, no coincide con la definición de fallido contable y activo dudoso de la Circular 2/2016 de la CNMV, aplicable a las tasas solicitadas en este Estado.

Los importes que figuran en el Estado S.05.2 cuadro E, correspondiente a la vida residual contractual esperada de las obligaciones y otros valores emitidos, se han calculado sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, recuperaciones, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros dependen de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones, amortizaciones anticipadas, etc, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN

INFORME DE GESTION 2023

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, Fondo de Titulización, fue constituido por Titulización de Activos SGFT, el 22 de Septiembre de 2023, comenzando el devengo de los derechos sobre sus activos desde Fecha de Constitución, y obligaciones de sus pasivos el 29 de Septiembre de 2023, Fecha de Desembolso. Actúa como Agente Financiero Société Générale, con funciones de depositaria de los activos del Fondo y Agente de Pagos de sus obligaciones.

El Fondo emitió 6.595 Bonos de Titulización en cinco Clases.

La Clase A integrada por 5.523 Bonos de 100.000 euros nominales cada uno, que devengan un interés nominal anual variable, con pago mensual, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen del 0,69%.

La Clase B integrada por 380 Bonos de 100.000 euros nominales cada uno, que devengan un interés nominal anual variable, con pago mensual, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a un mes, más (ii) un margen del 1,80%.

La Clase C integrada por 207 Bonos de 100.000 euros nominales cada uno, que devengan un interés nominal anual variable, con pago mensual, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a un mes, más (ii) un margen del 3,00%.

La Clase D integrada por 200 Bonos de 100.000 euros nominales cada uno, que devengan un interés nominal anual variable, con pago mensual, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a un mes, más (ii) un margen del 5,35%.

La Clase E integrada por 190 Bonos de 100.000 euros nominales cada uno, que devengan un interés nominal anual variable, con pago mensual, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a un mes, más (ii) un margen del 9,23%.

La Clase F integrada por 95 Bonos de 100.000 euros nominales cada uno, que devengan un interés nominal anual variable, con pago mensual, resultante de sumar (i) el tipo de interés interbancario EURIBOR a un mes, más (ii) un margen del 7,00%.

El importe de la emisión del Fondo asciende a 659.500.000 euros.

El activo del Fondo está integrado por Derechos de Crédito cedidos por Sabadell Consumer Finance S.A.U.

El Fondo desembolsó en la Fecha de Desembolso el importe de los Derechos de Crédito suscritos por su importe nominal total.

El Fondo de Reserva se dotó con cargo a la emisión de la Clase F.

En cada Fecha de Pago, se dotará al Fondo de Reserva hasta alcanzar el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva, con los recursos que en cada Fecha de Pago estén disponibles para tal fin.

Tiene fijadas como Fechas de Pago a los bonistas los días 25 de cada mes, de acuerdo a la Convención del Siguiete Día Hábil Modificado. La primera fecha de pago tendrá lugar el 25 de marzo de 2024.

Durante el ejercicio 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.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración y de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Desde su constitución la Sociedad Gestora contrató por cuenta del Fondo una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por los flujos de los bonos más un spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para apreciar activos y pasivos, así como las distintas fechas de depreciación.

Riesgo de liquidez

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

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución pueden disponerse de mecanismos minimizadores del mismo, como préstamos subordinados, con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los activos titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 9 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2023. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

Riesgo de concentración

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

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

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de los créditos cedidos al Fondo, en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tienen impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación actual de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los activos titulizados dudosos y, en su caso, de los activos adjudicados, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos, que unido a la disposición del Fondo de Reserva por debajo de los niveles mínimos establecidos en el folleto de emisión, aumentan el riesgo de impago de las series de los bonos emitidos por el Fondo.

Teniendo en cuenta la evolución de los flujos del Fondo y bajo un supuesto de Tasa de Amortización Anticipada de las Participaciones Hipotecarias del 8,00%, se prevé que con fecha 25/02/2028 el saldo de los derechos de crédito se encuentre por debajo del 10% del existente a Fecha de Constitución del Fondo.

Los acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio aparecen contenidos en la nota de hechos posteriores de la memoria.

Puede obtenerse información más completa y actualizada sobre el Fondo en las páginas de Titulización de Activos SGFT en Internet: <http://www.tda-sgft.com>.

SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN**INFORMACION SOBRE EL FONDO
a 31 de diciembre de 2023****I. CARTERA DE PRÉSTAMOS TITULIZADOS**

| | |
|---|-------------|
| 1. Saldo Nominal pendiente de Vencimiento: | 587.357.000 |
| 2. Saldo Nominal pendiente de Cobro: | 587.449.000 |
| 3. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo: | 62.551.000 |
| 4. Vida residual (meses): | 49 |
| 5. Tasa de amortización anticipada (Epígrafe final (I)) | |
| 6. Porcentaje de impagado hasta 2 meses: | 0,45% |
| 7. Porcentaje de fallidos [1]: | 0,00% |
| 8. Saldo de fallidos (sin impagos, en euros) | 19.000 |
| 9. Tipo medio cartera: | 7,22% |

II. BONOS

| 1. Saldo vivo de Bonos por Serie: | TOTAL | UNITARIO |
|---|-------------|-----------|
| a) ES0305723001 | 552.300.000 | 100.000 |
| b) ES0305723019 | 38.000.000 | 100.000 |
| c) ES0305723027 | 20.700.000 | 100.000 |
| d) ES0305723035 | 20.000.000 | 100.000 |
| e) ES0305723043 | 19.000.000 | 100.000 |
| f) ES0305723050 | 9.500.000 | 100.000 |
| 3. Porcentaje pendiente de vencimiento por Serie: | | |
| a) ES0305723001 | | 100,00% |
| b) ES0305723019 | | 100,00% |
| c) ES0305723027 | | 100,00% |
| d) ES0305723035 | | 100,00% |
| e) ES0305723043 | | 100,00% |
| f) ES0305723050 | | 100,00% |
| 4. Saldo vencido pendiente de amortizar (en euros): | | 0,00 |
| 5. Intereses devengados no pagados: | | 9.263.000 |

| | | |
|----|---|---------|
| 6. | Intereses impagados: | 0 |
| 7. | Tipo Bonos (a 31 de diciembre de 2023): | |
| a) | ES0305723001 | 4,820% |
| b) | ES0305723019 | 5,930% |
| c) | ES0305723027 | 7,130% |
| d) | ES0305723035 | 9,480% |
| e) | ES0305723043 | 13,360% |
| f) | ES0305723050 | 11,130% |

| | | | |
|----|-------------------|----------------------------|-------------------------|
| 8. | Pagos del periodo | | |
| | | <u>Amortización</u> | <u>de</u> |
| | | <u>principal</u> | <u>Intereses</u> |
| a) | ES0305723001 | 0 | 0 |
| b) | ES0305723019 | 0 | 0 |
| c) | ES0305723027 | 0 | 0 |
| d) | ES0305723035 | 0 | 0 |
| e) | ES0305723043 | 0 | 0 |
| f) | ES0305723050 | 0 | 0 |

III. LIQUIDEZ

| | |
|-------------------------------------|------------|
| 1. Saldo de la cuenta de Tesorería: | 82.690.000 |
|-------------------------------------|------------|

IV. PAGOS DEL PERIODO

| | |
|--------------------------------------|---|
| 1. Comisiones Variables Pagadas 2023 | 0 |
|--------------------------------------|---|

V. GASTOS Y COMISIONES DE GESTIÓN

| | |
|---------------------------|---|
| 1. Gastos producidos 2023 | 0 |
| 2. Variación 2023 | - |

VII. VARIACIONES O ACCIONES REALIZADAS POR LAS AGENCIAS DE CALIFICACIÓN

1. BONOS:

| Serie | Denominación | Agencia de calificación crediticia | Situación actual | Situación inicial |
|--------------|--------------|------------------------------------|------------------|-------------------|
| ES0305723001 | BONO A | DBRS | AA (high) (sf) | AA (high) (sf) |
| ES0305723001 | BONO A | FCH | AA (sf) | AA (sf) |
| ES0305723019 | BONO B | DBRS | A (high) (sf) | A (high) (sf) |
| ES0305723019 | BONO B | FCH | A (sf) | A (sf) |
| ES0305723027 | BONO C | DBRS | A (sf) | A (sf) |
| ES0305723027 | BONO C | FCH | BBB+ (sf) | BBB+ (sf) |
| ES0305723035 | BONO D | DBRS | BBB (high) (sf) | BBB (high) (sf) |
| ES0305723035 | BONO D | FCH | BB+ (sf) | BB+ (sf) |

VIII. RELACIÓN CARTERA-BONOS

A) CARTERA

Saldo Nominal
Pendiente de Cobro No
Fallido*:

587.422.000,00

Saldo Nominal
Pendiente de Cobro
Fallido*:

27.000,00

TOTAL:

587.449.000,00

B) BONOS

| | |
|---------------|-----------------------|
| SERIE A | 552.300.000,00 |
| SERIE B | 38.000.000,00 |
| SERIE C | 20.700.000,00 |
| SERIE D | 20.000.000,00 |
| SERIE E | 19.000.000,00 |
| SERIE F | 9.500.000,00 |
| TOTAL: | 659.500.000,00 |

* Fallido: Según criterio tal y como informa el Folleto

IX. FLUJOS FUTUROS

Para calcular los datos de los cuadros que figuran en el presente apartado (Epígrafe final (II)), se han asumido las siguientes hipótesis sobre los factores reseñados:

| | |
|--|--------|
| - Tasa de Amortización Anticipada Anual: | 8,00% |
| - Tasa de Fallidos: | 1,78% |
| - Tasa de Recuperación de Fallidos: | 50,00% |

Para el cálculo de estas hipótesis se han utilizado los datos del comportamiento histórico de los últimos 12 meses.

En el caso de que no llegaran a cumplirse dichas hipótesis, podrían verse modificadas las estimaciones previstas.

[1] Se consideran Certificados de Transmisión Hipotecarias y Participaciones Hipotecarias Fallidos aquellos cuyo préstamo tiene un retraso en el pago igual o superior a 17 meses, o que haya sido declarado fallido de acuerdo con el Administrador o por el cual se haya presentado demanda judicial o haya sido considerado fallido conforme a la definición de la Circular 4/2004 del Banco de España. El porcentaje está calculado sobre el saldo pendiente de vencimiento más el saldo impagado a 31 de diciembre.

[2] Importe de principal de los Certificados de Transmisión Hipotecarias y Participaciones Hipotecarias impagados durante el período de tiempo comprendido entre el cuarto y el decimoseptimo mes respecto al Saldo Nominal Pendiente de los Certificados de Transmisión Hipotecarias y Participaciones Hipotecarias.

Evolución de las Tasas de Amortización Anticipada

| Fecha | Mensual Anualizada | | Trimestral Anualizada | | Semestral Anualizada | | Anual | |
|---------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|-------|--------------------------|
| | % | Variación entre periodos | % | Variación entre periodos | % | Variación entre periodos | % | Variación entre periodos |
| Septiembre-23 | 3,59% | | | | | | | |
| Octubre-23 | 9,67% | 169,44% | | | | | | |
| Noviembre-23 | 9,23% | -4,55% | 7,47% | | | | | |
| Diciembre-23 | 8,54% | -7,54% | 8,95% | 19,83% | | | | |

Estimaciones de flujos futuros de los bonos unitarios

Bono-A

| Fecha | TAA | | | | TAA | | | |
|----------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------------|
| | 6,00% | | 8,00% | | 10,00% | | 8,00% | |
| | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Saldo Nominal Pendiente | % sobre el Saldo en Constitución |
| 19/01/2024 () | | 1.500,18 () | | 1.500,18 () | | 1.500,18 () | | |
| 25/03/2024 | 15.345,96 | 884,03 | 15.648,89 | 884,03 | 15.957,35 | 884,03 | 550.036.126,47 | 84,62% |
| 25/04/2024 | 2.905,61 | 331,53 | 3.041,03 | 330,35 | 3.178,12 | 329,14 | 531.088.737,68 | 81,71% |
| 27/05/2024 | 2.781,18 | 330,48 | 2.906,91 | 328,71 | 3.033,66 | 326,91 | 512.984.263,60 | 78,92% |
| 25/06/2024 | 2.727,13 | 289,31 | 2.843,19 | 287,24 | 2.959,69 | 285,15 | 495.265.731,65 | 76,19% |
| 25/07/2024 | 2.680,64 | 288,95 | 2.787,27 | 286,37 | 2.893,81 | 283,76 | 477.883.012,89 | 73,52% |
| 26/08/2024 | 2.624,91 | 297,38 | 2.722,49 | 294,20 | 2.819,52 | 290,98 | 460.894.281,60 | 70,91% |
| 25/09/2024 | 2.563,05 | 268,84 | 2.651,99 | 265,49 | 2.739,97 | 262,11 | 444.337.290,45 | 68,36% |
| 25/10/2024 | 2.495,91 | 259,13 | 2.576,65 | 255,44 | 2.656,07 | 251,72 | 428.244.235,87 | 65,88% |
| 25/11/2024 | 2.439,82 | 257,99 | 2.512,55 | 253,86 | 2.583,63 | 249,71 | 412.542.815,50 | 63,47% |
| 25/12/2024 | 2.384,16 | 240,42 | 2.449,19 | 236,15 | 2.512,29 | 231,87 | 397.228.808,67 | 61,11% |
| 27/01/2025 | 2.328,81 | 254,52 | 2.386,45 | 249,56 | 2.441,92 | 244,58 | 382.298.803,58 | 58,82% |
| 25/02/2025 | 2.270,09 | 215,14 | 2.320,73 | 210,56 | 2.369,00 | 205,99 | 367.772.800,76 | 56,58% |
| 25/03/2025 | 2.215,38 | 199,69 | 2.259,24 | 195,09 | 2.300,59 | 190,50 | 353.623.898,87 | 54,40% |
| 25/04/2025 | 2.160,14 | 212,41 | 2.197,55 | 207,15 | 2.232,34 | 201,90 | 339.844.353,30 | 52,28% |
| 26/05/2025 | 2.107,35 | 203,95 | 2.138,56 | 198,54 | 2.167,05 | 193,16 | 325.997.290,15 | 50,15% |
| 25/06/2025 | 2.061,92 | 189,39 | 2.086,99 | 184,03 | 2.109,30 | 178,72 | 312.479.559,90 | 48,07% |
| 25/07/2025 | 2.022,91 | 181,57 | 2.041,90 | 176,12 | 2.058,11 | 170,72 | 299.249.325,26 | 46,04% |
| 25/08/2025 | 1.988,99 | 179,70 | 1.982,62 | 174,00 | 1.993,48 | 168,35 | 286.398.965,82 | 44,06% |
| 25/09/2025 | 1.904,37 | 171,99 | 1.913,32 | 166,23 | 1.919,51 | 160,55 | 273.993.937,16 | 42,15% |
| 27/10/2025 | 1.836,89 | 169,84 | 1.841,62 | 163,86 | 1.843,63 | 157,97 | 262.505.164,91 | 40,32% |
| 25/11/2025 | 1.782,59 | 147,19 | 1.782,95 | 141,75 | 1.780,66 | 136,40 | 250.483.388,00 | 38,54% |
| 25/12/2025 | 1.721,21 | 145,51 | 1.717,79 | 139,88 | 1.711,80 | 134,36 | 239.336.077,16 | 36,82% |
| 26/01/2026 | 1.668,65 | 148,25 | 1.661,41 | 142,26 | 1.651,69 | 136,39 | 228.551.438,44 | 35,16% |
| 25/02/2026 | 1.615,60 | 132,66 | 1.604,85 | 127,07 | 1.591,74 | 121,61 | 218.130.796,75 | 33,56% |
| 25/03/2026 | 1.565,22 | 118,10 | 1.551,12 | 112,93 | 1.534,79 | 107,87 | 208.056.004,79 | 32,01% |
| 27/04/2026 | 1.521,13 | 132,66 | 1.503,67 | 126,62 | 1.484,11 | 120,74 | 198.286.480,57 | 30,51% |
| 25/05/2026 | 1.470,14 | 107,18 | 1.449,88 | 102,12 | 1.427,68 | 97,19 | 188.863.551,24 | 29,06% |
| 25/06/2026 | 1.422,95 | 112,91 | 1.399,98 | 107,38 | 1.375,22 | 102,01 | 179.762.169,10 | 27,66% |
| 27/07/2026 | 1.377,95 | 110,80 | 1.352,41 | 105,19 | 1.325,26 | 99,75 | 170.967.333,00 | 26,30% |
| 25/08/2026 | 1.324,36 | 95,36 | 1.296,96 | 90,37 | 1.268,10 | 85,54 | 162.530.467,93 | 25,00% |
| 25/09/2026 | 1.264,33 | 96,75 | 1.235,70 | 91,52 | 1.205,76 | 86,47 | 154.489.555,33 | 23,77% |
| 26/10/2026 | 1.203,41 | 91,80 | 1.173,94 | 86,68 | 1.143,28 | 81,75 | 146.848.256,95 | 22,59% |
| 25/11/2026 | 1.158,61 | 84,28 | 1.127,65 | 79,44 | 1.095,68 | 74,78 | 139.506.319,60 | 21,46% |
| 25/12/2026 | 1.109,24 | 79,89 | 1.077,31 | 75,17 | 1.044,52 | 70,63 | 132.490.270,50 | 20,38% |
| 25/01/2027 | 1.062,14 | 78,21 | 1.029,36 | 73,45 | 995,87 | 68,89 | 125.784.724,87 | 19,35% |
| 25/02/2027 | 1.016,96 | 74,05 | 983,45 | 69,42 | 949,38 | 64,99 | 119.376.525,34 | 18,37% |
| 25/03/2027 | 975,86 | 63,28 | 941,59 | 59,22 | 906,91 | 55,34 | 113.239.562,16 | 17,42% |
| 26/04/2027 | 939,86 | 68,38 | 904,71 | 63,88 | 869,31 | 59,58 | 107.341.527,33 | 16,51% |
| 25/05/2027 | 898,58 | 58,53 | 863,09 | 54,57 | 827,50 | 50,81 | 101.713.283,11 | 15,65% |
| 25/06/2027 | 857,41 | 59,04 | 821,79 | 54,96 | 786,21 | 51,08 | 96.352.879,39 | 14,82% |
| 26/07/2027 | 821,46 | 55,68 | 785,55 | 51,74 | 749,82 | 48,00 | 91.227.578,76 | 14,04% |
| 25/08/2027 | 775,99 | 50,78 | 740,68 | 47,09 | 705,64 | 43,61 | 86.393.604,72 | 13,29% |
| 27/09/2027 | 723,92 | 52,62 | 689,95 | 48,71 | 656,29 | 45,03 | 81.889.239,00 | 12,60% |
| 25/10/2027 | 675,17 | 42,08 | 642,55 | 38,89 | 610,27 | 35,88 | 77.693.106,50 | 11,95% |
| 25/11/2027 | 645,47 | 43,95 | 612,93 | 40,54 | 580,85 | 37,34 | 73.689.803,78 | 11,34% |
| 27/12/2027 | 614,92 | 42,76 | 582,69 | 39,37 | 551,01 | 36,19 | 69.883.439,61 | 10,75% |
| 25/01/2028 | 587,38 | 36,50 | 555,36 | 33,55 | 523,99 | 30,78 | 66.255.054,28 | 10,19% |
| 25/02/2028 | 560,30 | 36,71 | 528,59 | 33,69 | 497,64 | 30,85 | 62.800.932,13 | 9,66% |
| 27/03/2028 | 535,88 | 34,52 | 504,40 | 31,62 | 473,77 | 28,90 | 59.504.387,46 | 9,15% |
| 25/04/2028 | 513,84 | 30,33 | 482,51 | 27,73 | 452,11 | 25,30 | 56.350.505,41 | 8,67% |
| 25/05/2028 | 488,18 | 29,43 | 457,43 | 26,86 | 427,68 | 24,46 | 53.359.962,48 | 8,21% |
| 26/06/2028 | 465,18 | 29,41 | 434,89 | 26,80 | 405,69 | 24,36 | 50.516.207,21 | 7,77% |
| 25/07/2028 | 443,05 | 24,95 | 413,28 | 22,69 | 384,64 | 20,59 | 47.813.318,04 | 7,36% |
| 25/08/2028 | 415,67 | 24,94 | 387,01 | 22,64 | 359,50 | 20,51 | 45.281.564,48 | 6,97% |
| 25/09/2028 | 380,95 | 23,31 | 354,23 | 21,12 | 328,62 | 19,10 | 42.963.290,86 | 6,61% |
| 25/10/2028 | 350,01 | 21,11 | 325,04 | 19,10 | 301,14 | 17,24 | 40.835.303,90 | 6,28% |
| 27/11/2028 | 334,04 | 21,77 | 309,50 | 19,65 | 286,08 | 17,71 | 38.808.954,29 | 5,97% |
| 25/12/2028 | 318,10 | 17,29 | 294,07 | 15,58 | 271,19 | 14,01 | 36.883.547,88 | 5,67% |
| 25/01/2029 | 302,65 | 17,89 | 279,15 | 16,10 | 256,85 | 14,45 | 35.055.561,95 | 5,39% |
| 26/02/2029 | 287,98 | 17,25 | 265,02 | 15,49 | 243,28 | 13,88 | 33.319.875,84 | 5,13% |
| 26/03/2029 | 274,50 | 14,07 | 252,02 | 12,62 | 230,80 | 11,28 | 31.669.089,92 | 4,87% |
| 25/04/2029 | 263,23 | 14,04 | 241,06 | 12,56 | 220,20 | 11,21 | 30.089.909,87 | 4,63% |
| 25/05/2029 | 250,71 | 13,04 | 229,04 | 11,65 | 208,72 | 10,38 | 28.589.200,71 | 4,40% |
| 25/06/2029 | 236,73 | 12,49 | 215,79 | 11,14 | 196,20 | 9,91 | 27.174.964,73 | 4,18% |
| 25/07/2029 | 223,24 | 11,19 | 203,04 | 9,96 | 184,19 | 8,84 | 25.843.944,44 | 3,98% |
| 27/08/2029 | 206,52 | 11,38 | 187,50 | 10,11 | 169,78 | 8,96 | 24.614.357,47 | 3,79% |
| 25/09/2029 | 189,75 | 9,25 | 171,99 | 8,20 | 155,47 | 7,25 | 23.485.966,39 | 3,61% |
| 25/10/2029 | 172,76 | 8,84 | 156,36 | 7,83 | 141,14 | 6,91 | 22.459.581,61 | 3,46% |
| 26/11/2029 | 163,22 | 8,74 | 147,39 | 7,72 | 132,74 | 6,80 | 21.491.996,86 | 3,31% |
| 25/12/2029 | 153,21 | 7,32 | 138,06 | 6,46 | 124,06 | 5,68 | 20.585.516,97 | 3,17% |
| 25/01/2030 | 143,90 | 7,22 | 129,39 | 6,36 | 116,01 | 5,59 | 19.735.792,52 | 3,04% |
| 25/02/2030 | 133,79 | 6,66 | 120,06 | 5,85 | 107,43 | 5,13 | 18.947.024,58 | 2,91% |
| 25/03/2030 | 125,64 | 5,54 | 112,50 | 4,86 | 100,44 | 4,25 | 18.207.760,61 | 2,80% |
| 25/04/2030 | 119,17 | 5,64 | 106,44 | 4,94 | 94,80 | 4,32 | 17.508.187,00 | 2,69% |
| 27/05/2030 | 111,69 | 5,34 | 99,54 | 4,67 | 88,45 | 4,07 | 16.853.781,72 | 2,59% |
| 25/06/2030 | 104,90 | 4,43 | 93,27 | 3,87 | 82,69 | 3,37 | 16.240.433,87 | 2,50% |
| 25/07/2030 | 98,18 | 4,19 | 87,09 | 3,65 | 77,03 | 3,17 | 15.667.574,78 | 2,41% |
| 26/08/2030 | 89,77 | 4,07 | 79,48 | 3,54 | 70,17 | 3,07 | 15.144.501,35 | 2,33% |
| 25/09/2030 | 79,36 | 3,48 | 70,19 | 3,02 | 61,88 | 2,61 | 14.682.198,50 | 2,26% |
| 25/10/2030 | 69,91 | 3,18 | 61,77 | 2,75 | 54,40 | 2,38 | 14.275.001,59 | 2,20% |
| 25/11/2030 | 65,85 | 3,01 | 58,04 | 2,60 | 50,99 | 2,24 | 13.892.410,85 | 2,14% |
| 25/12/2030 | 61,92 | 2,66 | 54,45 | 2,30 | 47,73 | 1,98 | 13.533.495,56 | 2,08% |
| 27/01/2031 | 58,00 | 2,57 | 50,86 | 2,22 | 44,46 | 1,91 | 13.198.215,22 | 2,03% |
| 25/02/2031 | 54,07 | 2,34 | 47,27 | 2,01 | 41,19 | 1,73 | 12.886.524,62 | 1,98% |
| 25/03/2031 | 50,15 | 2,12 | 43,68 | 1,82 | 37,92 | 1,56 | 12.598.407,15 | 1,94% |
| 25/04/2031 | 46,22 | 1,92 | 40,10 | 1,65 | 34,66 | 1,41 | 12.333.845,69 | 1,90% |
| 26/05/2031 | 42,29 | 1,74 | 36,51 | 1,49 | 31,39 | 1,27 | 12.092.815,46 | 1,86% |
| 25/06/2031 | 38,37 | 1,57 | 32,92 | 1,34 | 28,12 | 1,14 | 11.875.292,82 | 1,83% |
| 25/07/2031 | 34,44 | 1,41 | 29,33 | 1,21 | 24,85 | 1,03 | 11.681.267,01 | 1,80% |
| 25/08/2031 | 30,52 | 1,27 | 25,74 | 1,09 | 21,59 | 0,93 | 11.510.738,58 | 1,77% |
| 25/09/2031 | 26,59 | 1,15 | 22,15 | 0,99 | 18,32 | 0,84 | 11.363.707,30 | 1,75% |
| 27/10/2031 | 22,67 | 1,04 | 18,56 | 0,90 | 15,05 | 0,77 | 11.240.174,62 | 1,73% |
| 25/11/2031 | 18,74 | 0,95 | 14,97 | 0,82 | 11,78 | 0,71 | 11.140.141,34 | 1,71% |
| 25/12/2031 | 14,81 | 0,88 | 11,38 | 0,76 | 8,52 | 0,66 | 11.063.588,79 | 1,70% |
| 26/01/2032 | 10,89 | 0,82 | 7,79 | 0,72 | 5,25 | 0,63 | 11.010.492,38 | 1,69% |
| 25/02/2032 | 6,96 | 0,77 | 4,21 | 0,69 | 1,98 | 0,61 | 10.980.827,30 | 1,69% |
| 25/06/2032 | 3,04 | 0,75 | 0,62 | 0,67 | 149,04 | 0,60 | 1 | |

Bono-B

| TAA | | | | | | | | TAA | | | |
|------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------------|--------|-------|--|
| 6,00% | | | | 8,00% | | | | 10,00% | | 8,00% | |
| Fecha | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Saldo Nominal Pendiente | % sobre el Saldo en Constitución | | | |
| 19/01/2024 | () | 1.845,51 | () | 1.845,51 | () | 1.845,51 | | | | | |
| 25/03/2024 | 15.345,96 | 1.087,53 | 15.648,89 | 1.087,53 | 15.957,35 | 1.087,53 | 550.036.126,47 | | 84,62% | | |
| 25/04/2024 | 2.905,61 | 412,45 | 3.041,03 | 410,97 | 3.178,12 | 409,47 | 531.088.737,68 | | 81,71% | | |
| 27/05/2024 | 2.781,18 | 411,14 | 2.906,91 | 408,94 | 3.033,66 | 406,69 | 512.984.263,60 | | 78,92% | | |
| 25/06/2024 | 2.727,13 | 359,92 | 2.843,19 | 357,35 | 2.959,69 | 354,74 | 495.265.731,65 | | 76,19% | | |
| 25/07/2024 | 2.680,64 | 359,47 | 2.787,27 | 356,27 | 2.893,81 | 353,02 | 477.883.012,89 | | 73,52% | | |
| 26/08/2024 | 2.624,91 | 369,96 | 2.722,49 | 366,00 | 2.819,52 | 362,00 | 460.894.281,60 | | 70,91% | | |
| 25/09/2024 | 2.563,05 | 334,46 | 2.651,99 | 330,29 | 2.739,97 | 326,08 | 444.337.290,45 | | 68,36% | | |
| 25/10/2024 | 2.495,91 | 322,37 | 2.576,65 | 317,78 | 2.656,07 | 313,16 | 428.244.235,87 | | 65,88% | | |
| 25/11/2024 | 2.439,82 | 320,96 | 2.512,55 | 315,82 | 2.583,63 | 310,66 | 412.542.815,50 | | 63,47% | | |
| 25/12/2024 | 2.384,16 | 299,10 | 2.449,19 | 293,79 | 2.512,29 | 288,46 | 397.228.808,67 | | 61,11% | | |
| 27/01/2025 | 2.328,81 | 316,64 | 2.386,45 | 310,46 | 2.441,92 | 304,27 | 382.298.803,58 | | 58,82% | | |
| 25/02/2025 | 2.270,09 | 267,65 | 2.320,73 | 261,95 | 2.369,00 | 256,26 | 367.772.800,76 | | 56,58% | | |
| 25/03/2025 | 2.215,38 | 248,43 | 2.259,24 | 242,71 | 2.300,59 | 237,00 | 353.623.898,87 | | 54,40% | | |
| 25/04/2025 | 2.160,14 | 264,25 | 2.197,55 | 257,71 | 2.232,34 | 251,18 | 339.844.353,30 | | 52,28% | | |
| 26/05/2025 | 2.107,35 | 253,73 | 2.138,56 | 247,00 | 2.167,05 | 240,31 | 325.997.290,15 | | 50,15% | | |
| 25/06/2025 | 2.061,92 | 235,61 | 2.086,99 | 228,95 | 2.109,30 | 222,34 | 312.479.559,90 | | 48,07% | | |
| 25/07/2025 | 2.022,91 | 225,89 | 2.041,90 | 219,11 | 2.058,11 | 212,39 | 299.249.325,26 | | 46,04% | | |
| 25/08/2025 | 1.968,99 | 223,56 | 1.982,62 | 216,46 | 1.993,48 | 209,44 | 286.398.965,82 | | 44,06% | | |
| 25/09/2025 | 1.904,37 | 213,97 | 1.913,32 | 206,80 | 1.919,51 | 199,73 | 273.993.937,16 | | 42,15% | | |
| 27/10/2025 | 1.836,89 | 211,29 | 1.841,62 | 203,85 | 1.843,63 | 196,52 | 262.050.164,91 | | 40,32% | | |
| 25/11/2025 | 1.782,59 | 183,11 | 1.782,95 | 176,35 | 1.780,66 | 169,69 | 250.483.388,00 | | 38,54% | | |
| 25/12/2025 | 1.721,21 | 181,02 | 1.717,79 | 174,02 | 1.711,80 | 167,15 | 239.336.077,16 | | 36,82% | | |
| 26/01/2026 | 1.668,65 | 184,43 | 1.661,41 | 176,98 | 1.651,69 | 169,68 | 228.551.438,44 | | 35,16% | | |
| 25/02/2026 | 1.615,60 | 165,04 | 1.604,85 | 158,09 | 1.591,74 | 151,29 | 218.130.796,75 | | 33,56% | | |
| 25/03/2026 | 1.565,22 | 146,92 | 1.551,12 | 140,49 | 1.534,79 | 134,20 | 208.056.004,79 | | 32,01% | | |
| 27/04/2026 | 1.521,13 | 165,04 | 1.503,67 | 157,53 | 1.484,11 | 150,20 | 198.286.480,57 | | 30,51% | | |
| 25/05/2026 | 1.470,14 | 133,34 | 1.449,88 | 127,04 | 1.427,68 | 120,91 | 188.863.551,24 | | 29,06% | | |
| 25/06/2026 | 1.422,95 | 140,47 | 1.399,98 | 133,59 | 1.375,22 | 126,91 | 179.762.169,10 | | 27,66% | | |
| 27/07/2026 | 1.377,95 | 137,84 | 1.352,41 | 130,86 | 1.325,26 | 124,09 | 170.967.333,00 | | 26,30% | | |
| 25/08/2026 | 1.324,36 | 118,64 | 1.296,96 | 112,43 | 1.268,10 | 106,42 | 162.530.467,93 | | 25,00% | | |
| 25/09/2026 | 1.264,33 | 120,37 | 1.235,70 | 113,86 | 1.205,76 | 107,58 | 154.489.555,33 | | 23,77% | | |
| 26/10/2026 | 1.203,41 | 114,21 | 1.173,94 | 107,84 | 1.143,28 | 101,70 | 146.848.256,95 | | 22,59% | | |
| 25/11/2026 | 1.158,61 | 104,85 | 1.127,65 | 98,83 | 1.095,68 | 93,03 | 139.506.319,60 | | 21,46% | | |
| 25/12/2026 | 1.109,24 | 99,39 | 1.077,31 | 93,51 | 1.044,52 | 87,86 | 132.490.270,50 | | 20,38% | | |
| 25/01/2027 | 1.062,14 | 97,29 | 1.029,36 | 91,38 | 995,87 | 85,70 | 125.784.724,87 | | 19,35% | | |
| 25/02/2027 | 1.016,96 | 92,12 | 983,45 | 86,36 | 949,38 | 80,85 | 119.376.525,34 | | 18,37% | | |
| 25/03/2027 | 975,86 | 78,73 | 941,59 | 73,68 | 906,91 | 68,85 | 113.239.562,16 | | 17,42% | | |
| 26/04/2027 | 939,86 | 85,07 | 904,71 | 79,47 | 869,31 | 74,12 | 107.341.527,33 | | 16,51% | | |
| 25/05/2027 | 898,58 | 72,81 | 863,09 | 67,89 | 827,50 | 63,21 | 101.713.283,11 | | 15,65% | | |
| 25/06/2027 | 857,41 | 73,45 | 821,79 | 68,37 | 786,21 | 63,54 | 96.352.879,39 | | 14,82% | | |
| 26/07/2027 | 821,46 | 69,28 | 785,55 | 64,37 | 749,82 | 59,71 | 91.227.578,76 | | 14,04% | | |
| 25/08/2027 | 775,99 | 63,17 | 740,68 | 58,59 | 705,64 | 54,25 | 86.393.604,72 | | 13,29% | | |
| 27/09/2027 | 723,92 | 65,46 | 689,95 | 60,60 | 656,29 | 56,01 | 81.889.239,00 | | 12,60% | | |
| 25/10/2027 | 675,17 | 52,36 | 642,55 | 48,39 | 610,27 | 44,64 | 77.693.106,50 | | 11,95% | | |
| 25/11/2027 | 645,47 | 54,68 | 612,93 | 50,44 | 580,85 | 46,45 | 73.689.803,78 | | 11,34% | | |
| 27/12/2027 | 614,92 | 53,19 | 582,69 | 48,98 | 551,01 | 45,03 | 69.883.439,61 | | 10,75% | | |
| 25/01/2028 | 587,38 | 45,40 | 555,36 | 41,74 | 523,99 | 38,29 | 66.255.054,28 | | 10,19% | | |
| 25/02/2028 | 560,30 | 45,67 | 528,59 | 41,91 | 497,64 | 38,38 | 62.800.932,13 | | 9,66% | | |
| 27/03/2028 | 535,88 | 42,94 | 504,40 | 39,33 | 473,77 | 35,96 | 59.504.387,46 | | 9,15% | | |
| 25/04/2028 | 513,84 | 37,73 | 482,51 | 34,50 | 452,11 | 31,48 | 56.350.505,41 | | 8,67% | | |
| 25/05/2028 | 488,18 | 36,61 | 457,43 | 33,41 | 427,68 | 30,43 | 53.359.962,48 | | 8,21% | | |
| 26/06/2028 | 465,18 | 36,59 | 434,89 | 33,34 | 405,69 | 30,31 | 50.516.207,21 | | 7,77% | | |
| 25/07/2028 | 443,05 | 31,04 | 413,28 | 28,23 | 384,64 | 25,62 | 47.813.318,04 | | 7,36% | | |
| 25/08/2028 | 415,67 | 31,03 | 387,01 | 28,26 | 359,50 | 25,51 | 45.281.564,48 | | 6,97% | | |
| 25/09/2028 | 380,95 | 29,00 | 354,23 | 26,28 | 328,62 | 23,76 | 42.963.290,86 | | 6,61% | | |
| 25/10/2028 | 350,01 | 26,27 | 325,04 | 23,76 | 301,14 | 21,44 | 40.835.303,90 | | 6,28% | | |
| 27/11/2028 | 334,04 | 27,08 | 309,50 | 24,45 | 286,08 | 22,03 | 38.808.954,29 | | 5,97% | | |
| 25/12/2028 | 318,10 | 21,51 | 294,07 | 19,38 | 271,19 | 17,43 | 36.883.547,88 | | 5,67% | | |
| 25/01/2029 | 302,65 | 22,26 | 279,15 | 20,03 | 256,85 | 17,26 | 35.055.561,95 | | 5,39% | | |
| 26/02/2029 | 287,98 | 21,46 | 265,02 | 19,27 | 243,28 | 17,98 | 33.319.875,84 | | 5,13% | | |
| 26/03/2029 | 274,50 | 17,51 | 252,02 | 15,69 | 230,80 | 14,04 | 31.669.089,92 | | 4,87% | | |
| 25/04/2029 | 263,23 | 17,46 | 241,06 | 15,63 | 220,20 | 13,95 | 30.089.909,87 | | 4,63% | | |
| 25/05/2029 | 250,71 | 16,22 | 229,04 | 14,49 | 208,72 | 12,91 | 28.589.200,71 | | 4,40% | | |
| 25/06/2029 | 236,73 | 15,54 | 215,79 | 13,86 | 196,20 | 12,33 | 27.174.964,73 | | 4,18% | | |
| 25/07/2029 | 223,24 | 13,92 | 203,04 | 12,39 | 184,19 | 11,00 | 25.843.944,44 | | 3,98% | | |
| 27/08/2029 | 206,52 | 14,16 | 187,50 | 12,58 | 169,78 | 11,15 | 24.614.357,47 | | 3,79% | | |
| 25/09/2029 | 189,75 | 11,50 | 171,99 | 10,20 | 155,47 | 9,02 | 23.485.966,39 | | 3,61% | | |
| 25/10/2029 | 172,76 | 11,00 | 156,36 | 9,74 | 141,14 | 8,60 | 22.459.581,61 | | 3,46% | | |
| 26/11/2029 | 163,22 | 10,87 | 147,39 | 9,60 | 132,74 | 8,46 | 21.491.996,86 | | 3,31% | | |
| 25/12/2029 | 153,21 | 9,11 | 138,06 | 8,03 | 124,06 | 7,07 | 20.585.516,97 | | 3,17% | | |
| 25/01/2030 | 143,90 | 8,99 | 129,39 | 7,91 | 116,01 | 6,95 | 19.735.792,52 | | 3,04% | | |
| 25/02/2030 | 133,79 | 8,29 | 120,06 | 7,28 | 107,43 | 6,38 | 18.947.024,58 | | 2,91% | | |
| 25/03/2030 | 125,64 | 6,90 | 112,50 | 6,05 | 100,44 | 5,29 | 18.207.760,61 | | 2,80% | | |
| 25/04/2030 | 119,17 | 7,02 | 106,44 | 6,15 | 94,80 | 5,37 | 17.508.187,00 | | 2,69% | | |
| 27/05/2030 | 111,69 | 6,65 | 99,54 | 5,81 | 88,45 | 5,07 | 16.853.781,72 | | 2,59% | | |
| 25/06/2030 | 104,90 | 5,52 | 93,27 | 4,81 | 82,69 | 4,19 | 16.240.433,87 | | 2,50% | | |
| 25/07/2030 | 98,18 | 5,21 | 87,09 | 4,54 | 77,03 | 3,94 | 15.667.574,78 | | 2,41% | | |
| 26/08/2030 | 89,77 | 5,07 | 79,48 | 4,41 | 70,17 | 3,82 | 15.144.501,35 | | 2,33% | | |
| 25/09/2030 | 79,36 | 4,33 | 70,19 | 3,76 | 61,88 | 3,25 | 14.682.198,50 | | 2,26% | | |
| 25/10/2030 | 69,91 | 3,95 | 61,77 | 3,42 | 54,40 | 2,96 | 14.275.001,59 | | 2,20% | | |
| 25/11/2030 | 65,85 | 3,74 | 58,04 | 3,24 | 50,99 | 2,79 | 13.892.410,85 | | 2,14% | | |
| 25/12/2030 | 61,92 | 3,31 | 54,45 | 2,86 | 47,73 | 2,46 | 13.533.495,56 | | 2,08% | | |
| 27/01/2031 | 58,00 | 3,17 | 50,86 | 2,73 | 44,46 | 2,34 | 13.198.215,22 | | 2,03% | | |
| 25/02/2031 | 54,07 | 2,88 | 47,27 | 2,48 | 41,19 | 2,12 | 12.886.524,62 | | 1,98% | | |
| 25/03/2031 | 50,15 | 2,61 | 43,68 | 2,24 | 37,92 | 1,92 | 12.598.407,15 | | 1,94% | | |
| 25/04/2031 | 46,22 | 2,36 | 40,10 | 2,03 | 34,66 | 1,73 | 12.333.845,69 | | 1,90% | | |
| 26/05/2031 | 42,29 | 2,14 | 36,51 | 1,83 | 31,39 | 1,56 | 12.092.815,46 | | 1,86% | | |
| 25/06/2031 | 38,37 | 1,93 | 32,92 | 1,65 | 28,12 | 1,41 | 11.875.292,82 | | 1,83% | | |
| 25/07/2031 | 34,44 | 1,74 | 29,33 | 1,49 | 24,85 | 1,27 | 11.681.267,01 | | 1,80% | | |
| 25/08/2031 | 30,52 | 1,57 | 25,74 | 1,34 | 21,59 | 1,14 | 11.510.738,58 | | 1,77% | | |
| 25/09/2031 | 26,59 | 1,42 | 22,15 | 1,21 | 18,32 | 1,04 | 11.363.707,30 | | 1,75% | | |
| 27/10/2031 | 22,67 | 1,28 | 18,56 | 1,10 | 15,05 | 0,95 | 11.240.174,62 | | 1,73% | | |
| 25/11/2031 | 18,74 | 1,17 | 14,97 | 1,01 | 11,78 | 0,87 | 11.140.141, | | | | |

| Fecha | TAA | | | | TAA | | | |
|------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------------|
| | 6,00% | | 8,00% | | 10,00% | | 8,00% | |
| | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Saldo Nominal Pendiente | % sobre el Saldo en Constitución |
| 19/01/2024 | () | 2.218,84 | () | 2.218,84 | () | 2.218,84 | | |
| 25/03/2024 | 15.345,96 | 1.307,54 | 15.648,89 | 1.307,54 | 15.957,35 | 1.307,54 | 550.036.126,47 | 84,62% |
| 25/04/2024 | 2.905,61 | 499,92 | 3.041,03 | 498,14 | 3.178,12 | 496,31 | 531.088.737,68 | 81,71% |
| 27/05/2024 | 2.781,18 | 498,34 | 2.906,91 | 495,67 | 3.033,66 | 492,95 | 512.984.263,60 | 78,92% |
| 25/06/2024 | 2.727,13 | 436,25 | 2.843,19 | 433,14 | 2.959,69 | 429,98 | 495.265.731,65 | 76,19% |
| 25/07/2024 | 2.680,64 | 435,71 | 2.787,27 | 431,83 | 2.893,81 | 427,89 | 477.883.012,89 | 73,52% |
| 26/08/2024 | 2.624,91 | 448,42 | 2.722,49 | 443,62 | 2.819,52 | 438,77 | 460.894.281,60 | 70,91% |
| 25/09/2024 | 2.563,05 | 405,39 | 2.651,99 | 400,34 | 2.739,97 | 395,24 | 444.337.290,45 | 68,36% |
| 25/10/2024 | 2.495,91 | 390,74 | 2.576,65 | 385,18 | 2.656,07 | 379,58 | 428.244.235,87 | 65,88% |
| 25/11/2024 | 2.439,82 | 389,03 | 2.512,55 | 382,80 | 2.583,63 | 376,55 | 412.542.815,50 | 63,47% |
| 25/12/2024 | 2.384,16 | 362,54 | 2.449,19 | 356,10 | 2.512,29 | 349,63 | 397.228.808,67 | 61,11% |
| 27/01/2025 | 2.328,81 | 383,80 | 2.386,45 | 376,31 | 2.441,92 | 368,80 | 382.298.803,58 | 58,82% |
| 25/02/2025 | 2.270,09 | 324,41 | 2.320,73 | 317,51 | 2.369,00 | 310,61 | 367.772.800,76 | 56,58% |
| 25/03/2025 | 2.215,38 | 301,12 | 2.259,24 | 294,18 | 2.300,59 | 287,26 | 353.623.898,87 | 54,40% |
| 25/04/2025 | 2.160,14 | 320,30 | 2.197,55 | 312,36 | 2.232,34 | 304,45 | 339.844.353,30 | 52,28% |
| 26/05/2025 | 2.107,35 | 307,54 | 2.138,56 | 299,38 | 2.167,05 | 291,27 | 325.997.290,15 | 50,15% |
| 25/06/2025 | 2.061,92 | 285,58 | 2.086,99 | 277,51 | 2.109,30 | 269,49 | 312.479.559,90 | 48,07% |
| 25/07/2025 | 2.022,91 | 273,79 | 2.041,90 | 265,58 | 2.058,11 | 257,44 | 299.249.325,26 | 46,04% |
| 25/08/2025 | 1.988,99 | 270,97 | 1.982,62 | 262,37 | 1.993,48 | 253,86 | 286.398.965,82 | 44,06% |
| 25/09/2025 | 1.904,37 | 259,35 | 1.913,32 | 250,66 | 1.919,51 | 242,09 | 273.993.937,16 | 42,15% |
| 27/10/2025 | 1.836,89 | 256,10 | 1.841,62 | 247,09 | 1.843,63 | 238,20 | 262.050.164,91 | 40,32% |
| 25/11/2025 | 1.782,59 | 221,95 | 1.782,95 | 213,75 | 1.780,66 | 205,68 | 250.483.388,00 | 38,54% |
| 25/12/2025 | 1.721,21 | 219,41 | 1.717,79 | 210,93 | 1.711,80 | 202,60 | 239.336.077,16 | 36,82% |
| 26/01/2026 | 1.668,65 | 223,55 | 1.661,41 | 214,52 | 1.651,69 | 205,67 | 228.551.438,44 | 35,16% |
| 25/02/2026 | 1.615,60 | 200,04 | 1.604,85 | 191,62 | 1.591,74 | 183,38 | 218.130.796,75 | 33,56% |
| 25/03/2026 | 1.565,22 | 178,08 | 1.551,12 | 170,28 | 1.534,79 | 162,66 | 208.056.004,79 | 32,01% |
| 27/04/2026 | 1.521,13 | 200,05 | 1.503,67 | 190,94 | 1.484,11 | 182,06 | 198.286.480,57 | 30,51% |
| 25/05/2026 | 1.470,14 | 161,62 | 1.449,88 | 153,99 | 1.427,68 | 146,56 | 188.863.551,24 | 29,06% |
| 25/06/2026 | 1.422,95 | 170,26 | 1.399,98 | 161,92 | 1.375,22 | 153,83 | 179.762.169,10 | 27,66% |
| 27/07/2026 | 1.377,95 | 167,07 | 1.352,41 | 158,61 | 1.325,26 | 150,41 | 170.967.333,00 | 26,30% |
| 25/08/2026 | 1.324,36 | 143,80 | 1.296,96 | 136,27 | 1.268,10 | 128,99 | 162.530.467,93 | 25,00% |
| 25/09/2026 | 1.264,33 | 145,90 | 1.235,70 | 138,01 | 1.205,76 | 130,39 | 154.489.555,33 | 23,77% |
| 26/10/2026 | 1.203,41 | 138,43 | 1.173,94 | 130,71 | 1.143,28 | 123,27 | 146.848.256,95 | 22,59% |
| 25/11/2026 | 1.158,61 | 127,09 | 1.127,65 | 119,79 | 1.095,68 | 112,76 | 139.506.319,60 | 21,46% |
| 25/12/2026 | 1.109,24 | 120,46 | 1.077,31 | 113,34 | 1.044,52 | 106,50 | 132.490.270,50 | 20,38% |
| 25/01/2027 | 1.062,14 | 117,93 | 1.029,36 | 110,76 | 995,87 | 103,88 | 125.784.724,87 | 19,35% |
| 25/02/2027 | 1.016,96 | 111,66 | 983,45 | 104,68 | 949,38 | 98,00 | 119.376.525,34 | 18,37% |
| 25/03/2027 | 975,86 | 95,43 | 941,59 | 89,30 | 906,91 | 83,45 | 113.239.562,16 | 17,42% |
| 26/04/2027 | 939,86 | 103,11 | 904,71 | 96,32 | 869,31 | 89,85 | 107.341.527,33 | 16,51% |
| 25/05/2027 | 898,58 | 88,25 | 863,09 | 82,29 | 827,50 | 76,62 | 101.713.283,11 | 15,65% |
| 25/06/2027 | 857,41 | 89,03 | 821,79 | 82,87 | 786,21 | 77,02 | 96.352.879,39 | 14,82% |
| 26/07/2027 | 821,46 | 83,97 | 785,55 | 78,02 | 749,82 | 72,37 | 91.227.578,76 | 14,04% |
| 25/08/2027 | 775,99 | 76,56 | 740,68 | 71,01 | 705,64 | 65,76 | 86.393.604,72 | 13,29% |
| 27/09/2027 | 723,92 | 79,34 | 689,95 | 73,46 | 656,29 | 67,89 | 81.889.239,00 | 12,60% |
| 25/10/2027 | 675,17 | 63,46 | 642,55 | 58,65 | 610,27 | 54,11 | 77.693.106,50 | 11,95% |
| 25/11/2027 | 645,47 | 66,27 | 612,93 | 61,14 | 580,85 | 56,30 | 73.689.803,78 | 11,34% |
| 27/12/2027 | 614,92 | 64,47 | 582,69 | 59,37 | 551,01 | 54,58 | 69.883.439,61 | 10,75% |
| 25/01/2028 | 587,38 | 55,03 | 555,36 | 50,59 | 523,99 | 46,41 | 66.255.054,28 | 10,19% |
| 25/02/2028 | 560,30 | 55,36 | 528,59 | 50,80 | 497,64 | 46,52 | 62.800.932,13 | 9,66% |
| 27/03/2028 | 535,88 | 52,05 | 504,40 | 47,67 | 473,77 | 43,58 | 59.504.387,46 | 9,15% |
| 25/04/2028 | 513,84 | 45,73 | 482,51 | 41,81 | 452,11 | 38,15 | 56.350.505,41 | 8,67% |
| 25/05/2028 | 488,18 | 44,37 | 457,43 | 40,50 | 427,68 | 36,89 | 53.359.962,48 | 8,21% |
| 26/06/2028 | 465,18 | 44,35 | 434,89 | 40,41 | 405,69 | 36,74 | 50.516.207,21 | 7,77% |
| 25/07/2028 | 443,05 | 37,63 | 413,28 | 34,22 | 384,64 | 31,05 | 47.813.318,04 | 7,36% |
| 25/08/2028 | 415,67 | 37,61 | 387,01 | 34,14 | 359,50 | 30,92 | 45.281.564,48 | 6,97% |
| 25/09/2028 | 380,95 | 35,15 | 354,23 | 31,85 | 328,62 | 28,80 | 42.963.290,86 | 6,61% |
| 25/10/2028 | 350,01 | 31,84 | 325,04 | 28,80 | 301,14 | 25,99 | 40.835.303,90 | 6,28% |
| 27/11/2028 | 334,04 | 32,82 | 309,50 | 29,64 | 286,08 | 26,70 | 38.808.954,29 | 5,97% |
| 25/12/2028 | 318,10 | 26,07 | 294,07 | 23,49 | 271,19 | 21,13 | 36.883.547,88 | 5,67% |
| 25/01/2029 | 302,65 | 26,98 | 279,15 | 24,28 | 256,85 | 21,79 | 35.055.561,95 | 5,39% |
| 26/02/2029 | 287,98 | 26,01 | 265,02 | 23,36 | 243,28 | 20,93 | 33.319.875,84 | 5,13% |
| 26/03/2029 | 274,50 | 21,22 | 252,02 | 19,02 | 230,80 | 17,01 | 31.669.089,92 | 4,87% |
| 25/04/2029 | 263,23 | 21,17 | 241,06 | 18,94 | 220,20 | 16,91 | 30.089.909,87 | 4,63% |
| 25/05/2029 | 250,71 | 19,66 | 229,04 | 17,56 | 208,72 | 15,65 | 28.589.200,71 | 4,40% |
| 25/06/2029 | 236,73 | 18,84 | 215,79 | 16,80 | 196,20 | 14,94 | 27.174.964,73 | 4,18% |
| 25/07/2029 | 223,24 | 16,88 | 203,04 | 15,02 | 184,19 | 13,34 | 25.843.944,44 | 3,98% |
| 27/08/2029 | 206,52 | 17,16 | 187,50 | 15,25 | 169,78 | 13,51 | 24.614.357,47 | 3,79% |
| 25/09/2029 | 189,75 | 13,94 | 171,99 | 12,36 | 155,47 | 10,94 | 23.485.966,39 | 3,61% |
| 25/10/2029 | 172,76 | 13,34 | 156,36 | 11,81 | 141,14 | 10,42 | 22.459.581,61 | 3,46% |
| 26/11/2029 | 163,22 | 13,17 | 147,39 | 11,64 | 132,74 | 10,26 | 21.491.996,86 | 3,31% |
| 25/12/2029 | 153,21 | 11,04 | 138,06 | 9,74 | 124,06 | 8,56 | 20.585.516,97 | 3,17% |
| 25/01/2030 | 143,90 | 10,89 | 129,39 | 9,59 | 116,01 | 8,42 | 19.735.792,52 | 3,04% |
| 25/02/2030 | 133,79 | 10,04 | 120,06 | 8,83 | 107,43 | 7,74 | 18.947.024,58 | 2,91% |
| 25/03/2030 | 125,64 | 8,36 | 112,50 | 7,33 | 100,44 | 6,42 | 18.207.760,61 | 2,80% |
| 25/04/2030 | 119,17 | 8,51 | 106,44 | 7,45 | 94,80 | 6,51 | 17.508.187,00 | 2,69% |
| 27/05/2030 | 111,69 | 8,06 | 99,54 | 7,05 | 88,45 | 6,14 | 16.853.781,72 | 2,59% |
| 25/06/2030 | 104,90 | 6,69 | 93,27 | 5,84 | 82,69 | 5,08 | 16.240.433,87 | 2,50% |
| 25/07/2030 | 98,18 | 6,32 | 87,09 | 5,50 | 77,03 | 4,78 | 15.667.574,78 | 2,41% |
| 26/08/2030 | 89,77 | 6,14 | 79,48 | 5,34 | 70,17 | 4,63 | 15.144.501,35 | 2,33% |
| 25/09/2030 | 79,36 | 5,24 | 70,19 | 4,55 | 61,88 | 3,94 | 14.682.198,50 | 2,26% |
| 25/10/2030 | 69,91 | 4,79 | 61,77 | 4,15 | 54,40 | 3,58 | 14.275.001,59 | 2,20% |
| 25/11/2030 | 65,85 | 4,54 | 58,04 | 3,92 | 50,99 | 3,38 | 13.892.410,85 | 2,14% |
| 25/12/2030 | 61,92 | 4,01 | 54,45 | 3,47 | 47,73 | 2,98 | 13.533.495,56 | 2,08% |
| 27/01/2031 | 58,00 | 3,81 | 50,86 | 3,28 | 44,46 | 2,82 | 13.198.215,22 | 2,03% |
| 25/02/2031 | 54,07 | 3,46 | 47,27 | 2,98 | 41,19 | 2,55 | 12.886.524,62 | 1,98% |
| 25/03/2031 | 50,15 | 3,14 | 43,68 | 2,70 | 37,92 | 2,31 | 12.598.407,15 | 1,94% |
| 25/04/2031 | 46,22 | 2,84 | 40,10 | 2,44 | 34,66 | 2,08 | 12.333.845,69 | 1,90% |
| 26/05/2031 | 42,29 | 2,57 | 36,51 | 2,20 | 31,39 | 1,88 | 12.092.815,46 | 1,86% |
| 25/06/2031 | 38,37 | 2,32 | 32,92 | 1,98 | 28,12 | 1,69 | 11.875.292,82 | 1,83% |
| 25/07/2031 | 34,44 | 2,09 | 29,33 | 1,79 | 24,85 | 1,52 | 11.681.267,01 | 1,80% |
| 25/08/2031 | 30,52 | 1,88 | 25,74 | 1,61 | 21,59 | 1,38 | 11.510.738,58 | 1,77% |
| 25/09/2031 | 26,59 | 1,70 | 22,15 | 1,46 | 18,32 | 1,25 | 11.363.707,30 | 1,75% |
| 27/10/2031 | 22,67 | 1,54 | 18,56 | 1,33 | 15,05 | 1,14 | 11.240.174,62 | 1,73% |
| 25/11/2031 | 18,74 | 1,41 | 14,97 | 1,22 | 11,78 | 1,05 | 11.140.141,34 | 1,71% |
| 25/12/2031 | 14,81 | 1,30 | 11,38 | 1,13 | 8,52 | 0,98 | 11.063.588,79 | 1,70% |
| 26/01/2032 | 10,89 | 1,21 | 7,79 | 1,06 | 5,25 | 0,93 | 11.010.492,38 | 1,69% |
| 25/02/2032 | 6,96 | 1,15 | 4,21 | 1,01 | 1,98 | 0,90 | 10.980.827,30 | 1,69% |
| 25/06/2032 | 3,04 | 1,10 | 0,62 | 0,99 | 149,04 | 0,89 | 10.9 | |

Bono-D

| Fecha | TAA | | | | TAA | | | |
|----------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------------|
| | 6,00% | | 8,00% | | 10,00% | | 8,00% | |
| | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Saldo Nominal Pendiente | % sobre el Saldo en Constitución |
| 19/01/2024 () | | 2.949,96 | () | 2.949,96 | () | 2.949,96 | | |
| 25/03/2024 | 15.345,96 | 1.738,36 | 15.648,89 | 1.738,36 | 15.957,35 | 1.738,36 | 550.036.126,47 | 84,62% |
| 25/04/2024 | 2.905,61 | 671,23 | 3.041,03 | 668,83 | 3.178,12 | 666,38 | 531.088.737,68 | 81,71% |
| 27/05/2024 | 2.781,18 | 669,10 | 2.906,91 | 665,51 | 3.033,66 | 661,87 | 512.984.263,60 | 78,92% |
| 25/06/2024 | 2.727,13 | 585,74 | 2.843,19 | 581,56 | 2.959,69 | 577,31 | 495.265.731,65 | 76,19% |
| 25/07/2024 | 2.680,64 | 585,02 | 2.787,27 | 579,80 | 2.893,81 | 574,51 | 477.883.012,89 | 73,52% |
| 26/08/2024 | 2.624,91 | 602,08 | 2.722,49 | 595,64 | 2.819,52 | 589,13 | 460.894.281,60 | 70,91% |
| 25/09/2024 | 2.563,05 | 544,30 | 2.651,99 | 537,52 | 2.739,97 | 530,67 | 444.337.290,45 | 68,36% |
| 25/10/2024 | 2.495,91 | 524,64 | 2.576,65 | 517,17 | 2.656,07 | 509,65 | 428.244.235,87 | 65,88% |
| 25/11/2024 | 2.439,82 | 522,34 | 2.512,55 | 513,98 | 2.583,63 | 505,57 | 412.542.815,50 | 63,47% |
| 25/12/2024 | 2.384,16 | 486,76 | 2.449,19 | 478,12 | 2.512,29 | 469,44 | 397.228.808,67 | 61,11% |
| 27/01/2025 | 2.328,81 | 515,32 | 2.386,45 | 505,26 | 2.441,92 | 495,18 | 382.298.803,58 | 58,82% |
| 25/02/2025 | 2.270,09 | 435,58 | 2.320,73 | 426,31 | 2.369,00 | 417,04 | 367.772.800,76 | 56,58% |
| 25/03/2025 | 2.215,38 | 404,30 | 2.259,24 | 394,99 | 2.300,59 | 385,70 | 353.623.898,87 | 54,40% |
| 25/04/2025 | 2.160,14 | 430,05 | 2.197,55 | 419,40 | 2.232,34 | 408,78 | 339.844.353,30 | 52,28% |
| 26/05/2025 | 2.107,35 | 412,93 | 2.138,56 | 401,97 | 2.167,05 | 391,08 | 325.997.290,15 | 50,15% |
| 25/06/2025 | 2.061,92 | 383,44 | 2.086,99 | 372,60 | 2.109,30 | 361,84 | 312.479.559,90 | 48,07% |
| 25/07/2025 | 2.022,91 | 367,61 | 2.041,90 | 356,58 | 2.058,11 | 345,65 | 299.249.325,26 | 46,04% |
| 25/08/2025 | 1.988,99 | 363,83 | 1.982,62 | 352,28 | 1.993,48 | 340,85 | 286.398.965,82 | 44,06% |
| 25/09/2025 | 1.904,37 | 348,22 | 1.913,32 | 336,56 | 1.919,51 | 325,05 | 273.993.937,16 | 42,15% |
| 27/10/2025 | 1.836,89 | 343,86 | 1.841,62 | 331,75 | 1.843,63 | 319,82 | 262.050.164,91 | 40,32% |
| 25/11/2025 | 1.782,59 | 298,00 | 1.782,95 | 286,99 | 1.780,66 | 276,16 | 250.483.388,00 | 38,54% |
| 25/12/2025 | 1.721,21 | 294,60 | 1.717,79 | 283,21 | 1.711,80 | 272,02 | 239.336.077,16 | 36,82% |
| 26/01/2026 | 1.668,65 | 300,15 | 1.661,41 | 288,03 | 1.651,69 | 276,15 | 228.551.438,44 | 35,16% |
| 25/02/2026 | 1.615,60 | 268,58 | 1.604,85 | 257,28 | 1.591,74 | 246,21 | 218.130.796,75 | 33,56% |
| 25/03/2026 | 1.565,22 | 239,11 | 1.551,12 | 228,63 | 1.534,79 | 218,40 | 208.056.004,79 | 32,01% |
| 27/04/2026 | 1.521,13 | 268,59 | 1.503,67 | 256,37 | 1.484,11 | 244,44 | 198.286.480,57 | 30,51% |
| 25/05/2026 | 1.470,14 | 217,00 | 1.449,88 | 206,75 | 1.427,68 | 196,78 | 188.863.551,24 | 29,06% |
| 25/06/2026 | 1.422,95 | 228,60 | 1.399,98 | 217,41 | 1.375,22 | 206,54 | 179.762.169,10 | 27,66% |
| 27/07/2026 | 1.377,95 | 224,33 | 1.352,41 | 212,96 | 1.325,26 | 201,95 | 170.967.333,00 | 26,30% |
| 25/08/2026 | 1.324,36 | 193,07 | 1.296,96 | 182,97 | 1.268,10 | 173,19 | 162.530.467,93 | 25,00% |
| 25/09/2026 | 1.264,33 | 195,89 | 1.235,70 | 185,30 | 1.205,76 | 175,07 | 154.489.555,33 | 23,77% |
| 26/10/2026 | 1.203,41 | 185,86 | 1.173,94 | 175,50 | 1.143,28 | 165,51 | 146.848.256,95 | 22,59% |
| 25/11/2026 | 1.158,61 | 170,63 | 1.127,65 | 160,83 | 1.095,68 | 151,40 | 139.506.319,60 | 21,46% |
| 25/12/2026 | 1.109,24 | 161,74 | 1.077,31 | 152,18 | 1.044,52 | 142,99 | 132.490.270,50 | 20,38% |
| 25/01/2027 | 1.062,14 | 158,34 | 1.029,36 | 148,71 | 995,87 | 139,48 | 125.784.724,87 | 19,35% |
| 25/02/2027 | 1.016,96 | 149,92 | 983,45 | 140,55 | 949,38 | 131,58 | 119.376.525,34 | 18,37% |
| 25/03/2027 | 975,86 | 128,13 | 941,59 | 119,91 | 906,91 | 112,05 | 113.239.562,16 | 17,42% |
| 26/04/2027 | 939,86 | 138,44 | 904,71 | 129,33 | 869,31 | 120,63 | 107.341.527,33 | 16,51% |
| 25/05/2027 | 898,58 | 118,49 | 863,09 | 110,49 | 827,50 | 102,88 | 101.713.283,11 | 15,65% |
| 25/06/2027 | 857,41 | 119,54 | 821,79 | 111,27 | 786,21 | 103,41 | 96.352.879,39 | 14,82% |
| 26/07/2027 | 821,46 | 112,74 | 785,55 | 104,75 | 749,82 | 97,18 | 91.227.578,76 | 14,04% |
| 25/08/2027 | 775,99 | 102,80 | 740,68 | 95,33 | 705,64 | 88,29 | 86.393.604,72 | 13,29% |
| 27/09/2027 | 723,92 | 106,53 | 689,95 | 98,63 | 656,29 | 91,16 | 81.889.239,00 | 12,60% |
| 25/10/2027 | 675,17 | 85,21 | 642,55 | 78,74 | 610,27 | 72,65 | 77.693.106,50 | 11,95% |
| 25/11/2027 | 645,47 | 88,98 | 612,93 | 82,09 | 580,85 | 75,59 | 73.689.803,78 | 11,34% |
| 27/12/2027 | 614,92 | 86,57 | 582,69 | 79,72 | 551,01 | 73,28 | 69.883.439,61 | 10,75% |
| 25/01/2028 | 587,38 | 73,89 | 555,36 | 67,92 | 523,99 | 62,32 | 66.255.054,28 | 10,19% |
| 25/02/2028 | 560,30 | 74,33 | 528,59 | 68,20 | 497,64 | 62,46 | 62.800.932,13 | 9,66% |
| 27/03/2028 | 535,88 | 69,89 | 504,40 | 64,01 | 473,77 | 58,52 | 59.504.387,46 | 9,15% |
| 25/04/2028 | 513,84 | 61,40 | 482,51 | 56,14 | 452,11 | 51,23 | 56.350.505,41 | 8,67% |
| 25/05/2028 | 488,18 | 59,58 | 457,43 | 54,37 | 427,68 | 49,52 | 53.359.962,48 | 8,21% |
| 26/06/2028 | 465,18 | 59,55 | 434,89 | 54,25 | 405,69 | 49,33 | 50.516.207,21 | 7,77% |
| 25/07/2028 | 443,05 | 50,52 | 413,28 | 45,94 | 384,64 | 41,69 | 47.813.318,04 | 7,36% |
| 25/08/2028 | 415,67 | 50,49 | 387,01 | 45,83 | 359,50 | 41,52 | 45.281.564,48 | 6,97% |
| 25/09/2028 | 380,95 | 47,20 | 354,23 | 42,77 | 328,62 | 38,67 | 42.963.290,86 | 6,61% |
| 25/10/2028 | 350,01 | 42,75 | 325,04 | 38,67 | 301,14 | 34,90 | 40.835.303,90 | 6,28% |
| 27/11/2028 | 334,04 | 44,07 | 309,50 | 39,79 | 286,08 | 35,85 | 38.808.954,29 | 5,97% |
| 25/12/2028 | 318,10 | 35,00 | 294,07 | 31,55 | 271,19 | 28,37 | 36.883.547,88 | 5,67% |
| 25/01/2029 | 302,65 | 36,23 | 279,15 | 32,59 | 256,85 | 29,26 | 35.055.561,95 | 5,39% |
| 26/02/2029 | 287,98 | 34,92 | 265,02 | 31,36 | 243,28 | 28,10 | 33.319.875,84 | 5,13% |
| 26/03/2029 | 274,50 | 28,49 | 252,02 | 25,54 | 230,80 | 22,84 | 31.669.089,92 | 4,87% |
| 25/04/2029 | 263,23 | 28,42 | 241,06 | 25,43 | 220,20 | 22,70 | 30.089.909,87 | 4,63% |
| 25/05/2029 | 250,71 | 26,40 | 229,04 | 23,58 | 208,72 | 21,01 | 28.589.200,71 | 4,40% |
| 25/06/2029 | 236,73 | 25,29 | 215,79 | 22,55 | 196,20 | 20,06 | 27.174.964,73 | 4,18% |
| 25/07/2029 | 223,24 | 22,66 | 203,04 | 20,15 | 184,19 | 17,91 | 25.843.944,44 | 3,98% |
| 27/08/2029 | 206,52 | 23,04 | 187,50 | 20,47 | 169,78 | 18,14 | 24.614.357,47 | 3,79% |
| 25/09/2029 | 189,75 | 18,72 | 171,99 | 16,60 | 155,47 | 14,68 | 23.485.966,39 | 3,61% |
| 25/10/2029 | 172,76 | 17,91 | 156,36 | 15,85 | 141,14 | 14,00 | 22.459.581,61 | 3,46% |
| 26/11/2029 | 163,22 | 17,69 | 147,39 | 15,63 | 132,74 | 13,77 | 21.491.996,86 | 3,31% |
| 25/12/2029 | 153,21 | 14,82 | 138,06 | 13,07 | 124,06 | 11,50 | 20.585.516,97 | 3,17% |
| 25/01/2030 | 143,90 | 14,63 | 129,39 | 12,88 | 116,01 | 11,31 | 19.735.792,52 | 3,04% |
| 25/02/2030 | 133,79 | 13,48 | 120,06 | 11,85 | 107,43 | 10,39 | 18.947.024,58 | 2,91% |
| 25/03/2030 | 125,64 | 11,22 | 112,50 | 9,85 | 100,44 | 8,61 | 18.207.760,61 | 2,80% |
| 25/04/2030 | 119,17 | 11,43 | 106,44 | 10,01 | 94,80 | 8,74 | 17.508.187,00 | 2,69% |
| 27/05/2030 | 111,69 | 10,82 | 99,54 | 9,46 | 88,45 | 8,25 | 16.853.781,72 | 2,59% |
| 25/06/2030 | 104,90 | 8,98 | 93,27 | 7,83 | 82,69 | 6,82 | 16.240.433,87 | 2,50% |
| 25/07/2030 | 98,18 | 8,48 | 87,09 | 7,39 | 77,03 | 6,42 | 15.667.574,78 | 2,41% |
| 26/08/2030 | 89,77 | 8,24 | 79,48 | 7,17 | 70,17 | 6,21 | 15.144.501,35 | 2,33% |
| 25/09/2030 | 79,36 | 7,04 | 70,19 | 6,11 | 61,88 | 5,29 | 14.682.198,50 | 2,26% |
| 25/10/2030 | 69,91 | 6,43 | 61,77 | 5,57 | 54,40 | 4,81 | 14.275.001,59 | 2,20% |
| 25/11/2030 | 65,85 | 6,09 | 58,04 | 5,27 | 50,99 | 4,54 | 13.892.410,85 | 2,14% |
| 25/12/2030 | 61,92 | 5,39 | 54,45 | 4,65 | 47,73 | 4,00 | 13.533.495,56 | 2,08% |
| 27/01/2031 | 58,00 | 5,06 | 50,86 | 4,36 | 44,46 | 3,75 | 13.198.215,22 | 2,03% |
| 25/02/2031 | 54,07 | 4,60 | 47,27 | 3,96 | 41,19 | 3,40 | 12.886.524,62 | 1,98% |
| 25/03/2031 | 50,15 | 4,18 | 43,68 | 3,59 | 37,92 | 3,07 | 12.598.407,15 | 1,94% |
| 25/04/2031 | 46,22 | 3,78 | 40,10 | 3,24 | 34,66 | 2,77 | 12.333.845,69 | 1,90% |
| 26/05/2031 | 42,29 | 3,41 | 36,51 | 2,92 | 31,39 | 2,50 | 12.092.815,46 | 1,86% |
| 25/06/2031 | 38,37 | 3,08 | 32,92 | 2,64 | 28,12 | 2,25 | 11.875.292,82 | 1,83% |
| 25/07/2031 | 34,44 | 2,78 | 29,33 | 2,38 | 24,85 | 2,03 | 11.681.267,01 | 1,80% |
| 25/08/2031 | 30,52 | 2,50 | 25,74 | 2,14 | 21,59 | 1,83 | 11.510.738,58 | 1,77% |
| 25/09/2031 | 26,59 | 2,26 | 22,15 | 1,94 | 18,32 | 1,66 | 11.363.707,30 | 1,75% |
| 27/10/2031 | 22,67 | 2,05 | 18,56 | 1,77 | 15,05 | 1,51 | 11.240.174,62 | 1,73% |
| 25/11/2031 | 18,74 | 1,87 | 14,97 | 1,62 | 11,78 | 1,40 | 11.140.141,34 | 1,71% |
| 25/12/2031 | 14,81 | 1,73 | 11,38 | 1,50 | 8,52 | 1,30 | 11.063.588,79 | 1,70% |
| 26/01/2032 | 10,89 | 1,61 | 7,79 | 1,41 | 5,25 | 1,23 | 11.010.492,38 | 1,69% |
| 25/02/2032 | 6,96 | 1,52 | 4,21 | 1,35 | 1,98 | 1,19 | 10.980.827,30 | 1,69% |
| 25/06/2032 | 3,04 | 1,47 | 0,62 | 1,32 | | | | |

| | | TAA | | | | TAA | | | |
|------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------------|--|
| | | 6,00% | | 8,00% | | 10,00% | | 8,00% | |
| Fecha | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Saldo Nominal Pendiente | % sobre el Saldo en Constitución | |
| 19/01/2024 | () | 4.157,07 | () | 4.157,07 | () | 4.157,07 | | | |
| 25/03/2024 | 15.345,96 | 2.449,70 | 15.648,89 | 2.449,70 | 15.957,35 | 2.449,70 | 550.036.126,47 | 84,62% | |
| 25/04/2024 | 2.905,61 | 954,07 | 3.041,03 | 950,66 | 3.178,12 | 947,18 | 531.088.737,68 | 81,71% | |
| 27/05/2024 | 2.781,18 | 951,04 | 2.906,91 | 945,94 | 3.033,66 | 940,76 | 512.984.263,60 | 78,92% | |
| 25/06/2024 | 2.727,13 | 832,56 | 2.843,19 | 826,61 | 2.959,69 | 820,58 | 495.265.731,65 | 76,19% | |
| 25/07/2024 | 2.680,64 | 831,53 | 2.787,27 | 824,11 | 2.893,81 | 816,59 | 477.883.012,89 | 73,52% | |
| 26/08/2024 | 2.624,91 | 855,77 | 2.722,49 | 846,62 | 2.819,52 | 837,37 | 460.894.281,60 | 70,91% | |
| 25/09/2024 | 2.563,05 | 773,66 | 2.651,99 | 764,01 | 2.739,97 | 754,28 | 444.337.290,45 | 68,36% | |
| 25/10/2024 | 2.495,91 | 745,71 | 2.576,65 | 735,09 | 2.656,07 | 724,40 | 428.244.235,87 | 65,88% | |
| 25/11/2024 | 2.439,82 | 742,43 | 2.512,55 | 730,55 | 2.583,63 | 718,61 | 412.542.815,50 | 63,47% | |
| 25/12/2024 | 2.384,16 | 691,87 | 2.449,19 | 679,58 | 2.512,29 | 667,25 | 397.228.808,67 | 61,11% | |
| 27/01/2025 | 2.328,81 | 732,46 | 2.386,45 | 718,16 | 2.441,92 | 703,83 | 382.298.803,58 | 58,82% | |
| 25/02/2025 | 2.270,09 | 619,12 | 2.320,73 | 605,95 | 2.369,00 | 592,78 | 367.772.800,76 | 56,58% | |
| 25/03/2025 | 2.215,38 | 574,66 | 2.259,24 | 561,43 | 2.300,59 | 548,22 | 353.623.898,87 | 54,40% | |
| 25/04/2025 | 2.160,14 | 611,27 | 2.197,55 | 596,12 | 2.232,34 | 581,03 | 339.844.353,30 | 52,28% | |
| 26/05/2025 | 2.107,35 | 586,92 | 2.138,56 | 571,35 | 2.167,05 | 555,87 | 325.997.290,15 | 50,15% | |
| 25/06/2025 | 2.061,92 | 545,00 | 2.086,99 | 529,60 | 2.109,30 | 514,30 | 312.479.559,90 | 48,07% | |
| 25/07/2025 | 2.022,91 | 522,52 | 2.041,90 | 506,84 | 2.058,11 | 491,30 | 299.249.325,26 | 46,04% | |
| 25/08/2025 | 1.968,99 | 517,13 | 1.982,62 | 500,72 | 1.993,48 | 484,48 | 286.398.965,82 | 44,06% | |
| 25/09/2025 | 1.904,37 | 494,94 | 1.913,32 | 478,37 | 1.919,51 | 462,01 | 273.993.937,16 | 42,15% | |
| 27/10/2025 | 1.836,89 | 488,75 | 1.841,62 | 471,55 | 1.843,63 | 454,59 | 262.050.164,91 | 40,32% | |
| 25/11/2025 | 1.782,59 | 423,57 | 1.782,95 | 407,92 | 1.780,66 | 392,53 | 250.483.388,00 | 38,54% | |
| 25/12/2025 | 1.721,21 | 418,73 | 1.717,79 | 402,54 | 1.711,80 | 386,64 | 239.336.077,16 | 36,82% | |
| 26/01/2026 | 1.668,65 | 426,62 | 1.661,41 | 409,39 | 1.651,69 | 392,51 | 228.551.438,44 | 35,16% | |
| 25/02/2026 | 1.615,60 | 381,76 | 1.604,85 | 365,69 | 1.591,74 | 349,96 | 218.130.796,75 | 33,56% | |
| 25/03/2026 | 1.565,22 | 339,86 | 1.551,12 | 324,97 | 1.534,79 | 310,43 | 208.056.004,79 | 32,01% | |
| 27/04/2026 | 1.521,13 | 381,77 | 1.503,67 | 364,39 | 1.484,11 | 347,45 | 198.286.480,57 | 30,51% | |
| 25/05/2026 | 1.470,14 | 308,44 | 1.449,88 | 293,87 | 1.427,68 | 279,70 | 188.863.551,24 | 29,06% | |
| 25/06/2026 | 1.422,95 | 324,92 | 1.399,98 | 309,02 | 1.375,22 | 293,57 | 179.762.169,10 | 27,66% | |
| 27/07/2026 | 1.377,95 | 318,85 | 1.352,41 | 302,70 | 1.325,26 | 287,04 | 170.967.333,00 | 26,30% | |
| 25/08/2026 | 1.324,36 | 274,43 | 1.296,96 | 260,07 | 1.268,10 | 246,16 | 162.530.467,93 | 25,00% | |
| 25/09/2026 | 1.264,33 | 278,43 | 1.235,70 | 263,38 | 1.205,76 | 248,85 | 154.489.555,33 | 23,77% | |
| 26/10/2026 | 1.203,41 | 264,18 | 1.173,94 | 249,46 | 1.143,28 | 235,26 | 146.848.256,95 | 22,59% | |
| 25/11/2026 | 1.158,61 | 242,53 | 1.127,65 | 228,61 | 1.095,68 | 215,20 | 139.506.319,60 | 21,46% | |
| 25/12/2026 | 1.109,24 | 229,90 | 1.077,31 | 216,31 | 1.044,52 | 203,25 | 132.490.270,50 | 20,38% | |
| 25/01/2027 | 1.062,14 | 225,06 | 1.029,36 | 211,38 | 995,87 | 198,25 | 125.784.724,87 | 19,35% | |
| 25/02/2027 | 1.016,96 | 213,09 | 983,45 | 199,77 | 949,38 | 187,03 | 119.376.525,34 | 18,37% | |
| 25/03/2027 | 975,86 | 182,12 | 941,59 | 170,43 | 906,91 | 159,26 | 113.239.562,16 | 17,42% | |
| 26/04/2027 | 939,86 | 196,78 | 904,71 | 183,82 | 869,31 | 171,46 | 107.341.527,33 | 16,51% | |
| 25/05/2027 | 898,58 | 168,42 | 863,09 | 157,05 | 827,50 | 146,22 | 101.713.283,11 | 15,65% | |
| 25/06/2027 | 857,41 | 169,91 | 821,79 | 158,16 | 786,21 | 146,98 | 96.352.879,39 | 14,82% | |
| 26/07/2027 | 821,46 | 160,25 | 785,55 | 148,89 | 749,82 | 138,12 | 91.227.578,76 | 14,04% | |
| 25/08/2027 | 775,99 | 146,12 | 740,68 | 135,52 | 705,64 | 125,49 | 86.393.604,72 | 13,29% | |
| 27/09/2027 | 723,92 | 151,42 | 689,95 | 140,19 | 656,29 | 129,57 | 81.889.239,00 | 12,60% | |
| 25/10/2027 | 675,17 | 121,11 | 642,55 | 111,93 | 610,27 | 103,26 | 77.693.106,50 | 11,95% | |
| 25/11/2027 | 645,47 | 126,47 | 612,93 | 116,68 | 580,85 | 107,44 | 73.689.803,78 | 11,34% | |
| 27/12/2027 | 614,92 | 123,05 | 582,69 | 113,31 | 551,01 | 104,15 | 69.883.439,61 | 10,75% | |
| 25/01/2028 | 587,38 | 105,03 | 555,36 | 96,54 | 523,99 | 88,58 | 66.255.054,28 | 10,19% | |
| 25/02/2028 | 560,30 | 105,65 | 528,59 | 96,94 | 497,64 | 88,78 | 62.800.932,13 | 9,66% | |
| 27/03/2028 | 535,88 | 99,34 | 504,40 | 90,98 | 473,77 | 83,17 | 59.504.387,46 | 9,15% | |
| 25/04/2028 | 513,84 | 87,28 | 482,51 | 79,80 | 452,11 | 72,81 | 56.350.505,41 | 8,67% | |
| 25/05/2028 | 488,18 | 84,68 | 457,43 | 77,29 | 427,68 | 70,39 | 53.359.962,48 | 8,21% | |
| 26/06/2028 | 465,18 | 84,65 | 434,89 | 77,12 | 405,69 | 70,11 | 50.516.207,21 | 7,77% | |
| 25/07/2028 | 443,05 | 71,81 | 413,28 | 65,30 | 384,64 | 59,26 | 47.813.318,04 | 7,36% | |
| 25/08/2028 | 415,67 | 71,77 | 387,01 | 65,15 | 359,50 | 59,01 | 45.281.564,48 | 6,97% | |
| 25/09/2028 | 380,95 | 67,08 | 354,23 | 60,79 | 328,62 | 54,96 | 42.963.290,86 | 6,61% | |
| 25/10/2028 | 350,01 | 60,76 | 325,04 | 54,96 | 301,14 | 49,60 | 40.835.303,90 | 6,28% | |
| 27/11/2028 | 334,04 | 62,64 | 309,50 | 56,56 | 286,08 | 50,95 | 38.808.954,29 | 5,97% | |
| 25/12/2028 | 318,10 | 49,75 | 294,07 | 44,84 | 271,19 | 40,32 | 36.883.547,88 | 5,67% | |
| 25/01/2029 | 302,65 | 51,49 | 279,15 | 46,33 | 256,85 | 41,58 | 35.055.561,95 | 5,39% | |
| 26/02/2029 | 287,98 | 49,63 | 265,02 | 44,57 | 243,28 | 39,94 | 33.319.875,84 | 5,13% | |
| 26/03/2029 | 274,50 | 40,50 | 252,02 | 36,30 | 230,80 | 32,47 | 31.669.089,92 | 4,87% | |
| 25/04/2029 | 263,23 | 40,40 | 241,06 | 36,15 | 220,20 | 32,27 | 30.089.909,87 | 4,63% | |
| 25/05/2029 | 250,71 | 37,53 | 229,04 | 33,52 | 208,72 | 29,87 | 28.589.200,71 | 4,40% | |
| 25/06/2029 | 236,73 | 35,95 | 215,79 | 32,06 | 196,20 | 28,51 | 27.174.964,73 | 4,18% | |
| 25/07/2029 | 223,24 | 32,21 | 203,04 | 28,67 | 184,19 | 25,45 | 25.843.944,44 | 3,98% | |
| 27/08/2029 | 206,52 | 32,75 | 187,50 | 29,10 | 169,78 | 25,79 | 24.614.357,47 | 3,79% | |
| 25/09/2029 | 189,75 | 26,61 | 171,99 | 23,60 | 155,47 | 20,87 | 23.485.966,39 | 3,61% | |
| 25/10/2029 | 172,76 | 25,45 | 156,36 | 22,53 | 141,14 | 19,89 | 22.459.581,61 | 3,46% | |
| 26/11/2029 | 163,22 | 25,14 | 147,39 | 22,22 | 132,74 | 19,58 | 21.491.996,86 | 3,31% | |
| 25/12/2029 | 153,21 | 21,06 | 138,06 | 18,58 | 124,06 | 16,34 | 20.585.516,97 | 3,17% | |
| 25/01/2030 | 143,90 | 20,79 | 129,39 | 18,30 | 116,01 | 16,07 | 19.735.792,52 | 3,04% | |
| 25/02/2030 | 133,79 | 19,17 | 120,06 | 16,85 | 107,43 | 14,77 | 18.947.024,58 | 2,91% | |
| 25/03/2030 | 125,64 | 15,95 | 112,50 | 13,99 | 100,44 | 12,24 | 18.207.760,61 | 2,80% | |
| 25/04/2030 | 119,17 | 16,24 | 106,44 | 14,23 | 94,80 | 12,42 | 17.508.187,00 | 2,69% | |
| 27/05/2030 | 111,69 | 15,38 | 99,54 | 13,45 | 88,45 | 11,72 | 16.853.781,72 | 2,59% | |
| 25/06/2030 | 104,90 | 12,76 | 93,27 | 11,14 | 82,69 | 9,69 | 16.240.433,87 | 2,50% | |
| 25/07/2030 | 98,18 | 12,06 | 87,09 | 10,50 | 77,03 | 9,12 | 15.667.574,78 | 2,41% | |
| 26/08/2030 | 89,77 | 11,72 | 79,48 | 10,19 | 70,17 | 8,83 | 15.144.501,35 | 2,33% | |
| 25/09/2030 | 79,36 | 10,01 | 70,19 | 8,69 | 61,88 | 7,52 | 14.682.198,50 | 2,26% | |
| 25/10/2030 | 69,91 | 9,14 | 61,77 | 7,92 | 54,40 | 6,84 | 14.275.001,59 | 2,20% | |
| 25/11/2030 | 65,85 | 8,66 | 58,04 | 7,49 | 50,99 | 6,46 | 13.892.410,85 | 2,14% | |
| 25/12/2030 | 61,92 | 7,66 | 54,45 | 6,61 | 47,73 | 5,69 | 13.533.495,56 | 2,08% | |
| 27/01/2031 | 58,00 | 7,13 | 50,86 | 6,15 | 44,46 | 5,28 | 13.198.215,22 | 2,03% | |
| 25/02/2031 | 54,07 | 6,49 | 47,27 | 5,58 | 41,19 | 4,78 | 12.886.524,62 | 1,98% | |
| 25/03/2031 | 50,15 | 5,88 | 43,68 | 5,05 | 37,92 | 4,33 | 12.598.407,15 | 1,94% | |
| 25/04/2031 | 46,22 | 5,33 | 40,10 | 4,57 | 34,66 | 3,90 | 12.333.845,69 | 1,90% | |
| 26/05/2031 | 42,29 | 4,81 | 36,51 | 4,12 | 31,39 | 3,52 | 12.092.815,46 | 1,86% | |
| 25/06/2031 | 38,37 | 4,34 | 32,92 | 3,71 | 28,12 | 3,17 | 11.875.292,82 | 1,83% | |
| 25/07/2031 | 34,44 | 3,91 | 29,33 | 3,35 | 24,85 | 2,85 | 11.681.267,01 | 1,80% | |
| 25/08/2031 | 30,52 | 3,53 | 25,74 | 3,02 | 21,59 | 2,58 | 11.510.738,58 | 1,77% | |
| 25/09/2031 | 26,59 | 3,19 | 22,15 | 2,73 | 18,32 | 2,34 | 11.363.707,30 | 1,75% | |
| 27/10/2031 | 22,67 | 2,89 | 18,56 | 2,49 | 15,05 | 2,13 | 11.240.174,62 | 1,73% | |
| 25/11/2031 | 18,74 | 2,64 | 14,97 | 2,28 | 11,78 | 1,97 | 11.140.141,34 | 1,71% | |
| 25/12/2031 | 14,81 | 2,43 | 11,38 | 2,11 | 8,52 | 1,83 | 11.063.588,79 | 1,70% | |
| 26/01/2032 | 10,89 | 2,27 | 7,79 | 1,99 | 5,25 | 1,74 | 11.010.492,38 | 1,69% | |
| 25/02/2032 | 6,96 | 2,15 | 4,21 | 1,90 | 1,98 | 1,68 | 10.980.827,30 | 1,69% | |
| 25/06/2032 | | | | | | | | | |

Bono-F

| Fecha | TAA | | | | TAA | | | |
|----------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|-------------------------|----------------------------------|
| | 6,00% | | 8,00% | | 10,00% | | 8,00% | |
| | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Amortización principal | Interés Bruto | Saldo Nominal Pendiente | % sobre el Saldo en Constitución |
| 19/01/2024 () | | 0,00 | () | 0,00 | () | 0,00 | | |
| 25/03/2024 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 550.036.126,47 | 84,62% |
| 25/04/2024 | 2.680,91 | 6.439,15 | 2.966,33 | 6.439,15 | 3.257,33 | 6.439,15 | 531.088.737,68 | 81,71% |
| 27/05/2024 | 2.070,05 | 939,28 | 2.201,16 | 936,53 | 2.333,91 | 933,72 | 512.984.263,60 | 78,92% |
| 25/06/2024 | 4.279,84 | 833,12 | 4.386,44 | 829,47 | 4.493,17 | 825,77 | 495.265.731,65 | 76,19% |
| 25/07/2024 | 3.408,24 | 823,12 | 3.509,36 | 818,39 | 3.610,61 | 813,59 | 477.883.012,89 | 73,52% |
| 26/08/2024 | 1.865,03 | 845,10 | 1.970,93 | 839,07 | 2.076,99 | 832,98 | 460.894.281,60 | 70,91% |
| 25/09/2024 | 3.196,43 | 775,41 | 3.277,32 | 768,80 | 3.357,50 | 762,12 | 444.337.290,45 | 68,36% |
| 25/10/2024 | 3.088,89 | 746,48 | 3.160,71 | 739,14 | 3.231,60 | 731,74 | 428.244.235,87 | 65,88% |
| 25/11/2024 | 2.332,47 | 742,48 | 2.405,88 | 734,23 | 2.477,73 | 725,92 | 412.542.815,50 | 63,47% |
| 25/12/2024 | 2.876,95 | 697,43 | 2.931,64 | 688,78 | 2.984,35 | 680,08 | 397.228.808,67 | 61,11% |
| 27/01/2025 | 977,35 | 738,54 | 1.058,40 | 728,47 | 1.138,23 | 718,39 | 382.298.803,58 | 58,82% |
| 25/02/2025 | 3.247,06 | 640,47 | 3.274,69 | 630,92 | 3.299,58 | 621,35 | 367.772.800,76 | 56,58% |
| 25/03/2025 | 3.689,34 | 590,96 | 3.696,62 | 581,51 | 3.701,56 | 572,06 | 353.623.898,87 | 54,40% |
| 25/04/2025 | 2.062,51 | 619,78 | 2.100,95 | 609,25 | 2.137,54 | 598,75 | 339.844.353,30 | 52,28% |
| 26/05/2025 | 6.521,11 | 600,50 | 6.554,04 | 589,60 | 6.584,31 | 578,76 | 325.997.290,15 | 50,15% |
| 25/06/2025 | 6.835,18 | 522,12 | 6.841,13 | 511,28 | 6.843,77 | 500,51 | 312.479.559,90 | 48,07% |
| 25/07/2025 | 6.650,24 | 460,28 | 6.642,57 | 449,38 | 6.632,03 | 438,59 | 299.249.325,26 | 46,04% |
| 25/08/2025 | 6.021,44 | 413,44 | 6.014,97 | 402,25 | 6.006,11 | 391,20 | 286.398.965,82 | 44,06% |
| 25/09/2025 | 5.846,20 | 357,14 | 5.829,03 | 346,01 | 5.808,22 | 335,04 | 273.993.937,16 | 42,15% |
| 27/10/2025 | 5.256,69 | 312,24 | 5.243,64 | 300,91 | 5.227,01 | 289,79 | 262.050.164,91 | 40,32% |
| 25/11/2025 | 6.259,16 | 236,98 | 6.194,03 | 226,84 | 6.126,15 | 216,91 | 250.483.388,00 | 38,54% |
| 25/12/2025 | 5.691,37 | 188,52 | 5.631,60 | 178,62 | 5.568,54 | 168,95 | 239.336.077,16 | 36,82% |
| 26/01/2026 | 4.804,01 | 146,16 | 4.764,80 | 136,17 | 4.722,23 | 126,47 | 228.551.438,44 | 35,16% |
| 25/02/2026 | 5.329,79 | 93,56 | 5.254,60 | 84,55 | 5.176,39 | 75,84 | 218.130.796,75 | 33,56% |
| 25/03/2026 | 5.009,76 | 42,31 | 4.089,19 | 34,53 | 3.205,15 | 27,07 | 208.056.004,79 | 32,01% |
| 27/04/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 198.286.480,57 | 30,51% |
| 25/05/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 188.863.551,24 | 29,06% |
| 25/06/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 179.762.169,10 | 27,66% |
| 27/07/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 170.967.333,00 | 26,30% |
| 25/08/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 162.530.467,93 | 25,00% |
| 25/09/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 154.489.555,33 | 23,77% |
| 26/10/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 146.848.256,95 | 22,59% |
| 25/11/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 139.506.319,60 | 21,46% |
| 25/12/2026 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 132.490.270,50 | 20,38% |
| 25/01/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 125.784.724,87 | 19,35% |
| 25/02/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 119.376.525,34 | 18,37% |
| 25/03/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 113.239.562,16 | 17,42% |
| 26/04/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 107.341.527,33 | 16,51% |
| 25/05/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 101.713.283,11 | 15,65% |
| 25/06/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 96.352.879,39 | 14,82% |
| 26/07/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 91.227.578,76 | 14,04% |
| 25/08/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 86.393.604,72 | 13,29% |
| 27/09/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 81.889.239,00 | 12,60% |
| 25/10/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 77.693.106,50 | 11,95% |
| 25/11/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 73.689.803,78 | 11,34% |
| 27/12/2027 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 69.883.439,61 | 10,75% |
| 25/01/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 66.255.054,28 | 10,19% |
| 25/02/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 62.800.932,13 | 9,66% |
| 27/03/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 59.504.387,46 | 9,15% |
| 25/04/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 56.350.505,41 | 8,67% |
| 25/05/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 53.359.962,48 | 8,21% |
| 26/06/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50.516.207,21 | 7,77% |
| 25/07/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 47.813.318,04 | 7,36% |
| 25/08/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 45.281.564,48 | 6,97% |
| 25/09/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 42.963.290,86 | 6,61% |
| 25/10/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 40.835.303,90 | 6,28% |
| 27/11/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 38.808.954,29 | 5,97% |
| 25/12/2028 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 36.883.547,88 | 5,67% |
| 25/01/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 35.055.561,95 | 5,39% |
| 26/02/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 33.319.875,84 | 5,13% |
| 26/03/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 31.669.089,92 | 4,87% |
| 25/04/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 30.089.909,87 | 4,63% |
| 25/05/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 28.589.200,71 | 4,40% |
| 25/06/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 27.174.964,73 | 4,18% |
| 25/07/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 25.843.944,44 | 3,98% |
| 27/08/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 24.614.357,47 | 3,79% |
| 25/09/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 23.485.966,39 | 3,61% |
| 25/10/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 22.459.581,61 | 3,46% |
| 26/11/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 21.491.996,86 | 3,31% |
| 25/12/2029 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.585.516,97 | 3,17% |
| 25/01/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 19.735.792,52 | 3,04% |
| 25/02/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.947.024,58 | 2,91% |
| 25/03/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 18.207.760,61 | 2,80% |
| 25/04/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 17.508.187,00 | 2,69% |
| 27/05/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.853.781,72 | 2,59% |
| 25/06/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 16.240.433,87 | 2,50% |
| 25/07/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15.667.574,78 | 2,41% |
| 26/08/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 15.144.501,35 | 2,33% |
| 25/09/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.682.198,50 | 2,26% |
| 25/10/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 14.275.001,59 | 2,20% |
| 25/11/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13.892.410,85 | 2,14% |
| 25/12/2030 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13.533.495,56 | 2,08% |
| 27/01/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 13.198.215,22 | 2,03% |
| 25/02/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.886.524,62 | 1,98% |
| 25/03/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.598.407,15 | 1,94% |
| 25/04/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.333.845,69 | 1,90% |
| 26/05/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 12.092.815,46 | 1,86% |
| 25/06/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.875.292,82 | 1,83% |
| 25/07/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.681.267,01 | 1,80% |
| 25/08/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.510.738,58 | 1,77% |
| 25/09/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.363.707,30 | 1,75% |
| 27/10/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.240.174,62 | 1,73% |
| 25/11/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.140.141,34 | 1,71% |
| 25/12/2031 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.063.588,79 | 1,70% |
| 26/01/2032 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 11.010.492,38 | 1,69% |
| 25/02/2032 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.980.827,30 | 1,69% |
| 25/06/2032 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 10.974.596,53 | 1,69% |
| 26/07/2032 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| 25/08/2032 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| 27/09/2032 | 0,00 | -0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% |
| Total | 100,000,00 | | 100,000,00 | | 100,000,00 | | | |

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del Informe de gestión)

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

| Concepto | Meses impago | Días impago | Importe impagado acumulado | | Ratio | | | Ref. Folleto | | | | | |
|---|--------------|-------------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-------------------|--------------|------|------|--|------|----------------------|
| | | | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | Última Fecha Pago | | | | | | |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7000 | 7002 | 1 | 7003 | 3.075 | 7006 | 7009 | 0,52 | 7012 | 7015 | | | |
| 2. Activos Morosos por otras razones | | | | 7004 | 0 | 7007 | 7010 | 0,00 | 7013 | 7016 | | | |
| Total Morosos | | | | 7005 | 3.075 | 7008 | 7011 | 0,52 | 7014 | 7017 | | 7018 | Glosario de Términos |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7019 | 7020 | 2 | 7021 | 27 | 7024 | 7027 | 0,00 | 7030 | 7033 | | | |
| 4. Activos Fallidos por otras razones | | | | 7022 | 0 | 7025 | 7028 | 0,00 | 7031 | 7034 | | | |
| Total Fallidos | | | | 7023 | 27 | 7026 | 7029 | 0,00 | 7032 | 7035 | | 7036 | Glosario de Términos |

| Otras ratios relevantes | Ratio | | Ref. Folleto |
|-------------------------|-----------------------------|--|--------------|
| | Situación actual 31/12/2023 | Situación cierre anual anterior 31/12/2022 | |
| | 1850 | 2850 | 3850 |
| | 1851 | 2851 | 3851 |
| | 1852 | 2852 | 3852 |
| | 1853 | 2853 | 3853 |

Denominación Fondo: SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2023

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

| TRIGGERS | Límite | % Actual | Última Fecha Pago | Referencia Folleto |
|---|--------|----------|-------------------|--------------------|
| Amortización secuencial: series | 0854 | 0858 | 1858 | 2858 |
| Diferimiento/postergamiento intereses: series | 0855 | 0859 | 1859 | 2859 |
| BONO E - ES0305723043 | 4,00 | 0,00 | | 3.4.7.2. |
| No Reducción del Fondo de Reserva | 0856 | 0860 | 1860 | 2860 |
| OTROS TRIGGERS | 0857 | 0861 | 1861 | 2861 |

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



Informe de cumplimiento de las reglas de funcionamiento de SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, Fondo de Titulización Activos.

Amortización de los valores emitidos: No se han producido hasta la fecha amortizaciones de los valores emitidos, de acuerdo a lo especificado en el Folleto de la Emisión

Fondo de Reserva: la Reserva de Liquidez se encuentra en su nivel requerido, de acuerdo a lo especificado en el Folleto de Emisión.

El nivel mínimo del Fondo de Reserva (Nivel Requerido) y el nivel del Fondo de Reserva (Nivel Dotado) se encuentran detallados en el Estado S.05.3 Cuadro A.

Diferimiento de intereses: El pago de los intereses de la Serie E no ha sido diferido por no haberse dado las circunstancias previstas para ello en el Folleto de Emisión

Contrapartidas: Durante el periodo, ninguna de las contrapartidas del Fondo ha sido sustituida, por no haberse dado las circunstancias que lo hiciesen necesario.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD GESTORA

D. Jorge Rodrigo Mario Rangel de Alba Brunel
Presidente

D. Salvador Arroyo Rodríguez
Vicepresidente Primero

D. Ramón Pérez Hernández

D. Roberto Pérez Estrada

D. Juan Díez-Canedo Ruiz

D. Aurelio Fernández Fernández-Pacheco

D. Mario Alberto Maciel Castro

D^a Elena Sánchez Álvarez

Diligencia que levanta el Secretario Consejero, D. Roberto Pérez Estrada, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión de SABADELL CONSUMER FINANCE AUTOS 1, FONDO DE TITULIZACIÓN correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 2023, por los miembros del Consejo de Administración de Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T., en la sesión de 21 de marzo de 2024, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento.

21 de marzo de 2024

D. Roberto Pérez Estrada
Secretario Consejero