



Informe de Auditoría de EBN Alpha Sector Privado, Fondo de Titulización

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión de EBN Alpha Sector Privado, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2022)



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de EBN Alpha Sector Privado, Fondo de Titulización (el "Fondo"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022 agregado, la cuenta de pérdidas y ganancias agregada, el estado de flujos de efectivo agregado, el estado de ingresos y gastos reconocidos agregado y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, y los balances a 31 de diciembre de 2022 y las cuentas de pérdidas y ganancias, los estados de flujos de efectivo, los estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de los dos compartimentos que forman el Fondo: Compartimento en Euros y Compartimento en Dólares.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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



Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

La cartera de Activos Titulizados por importe de 6.148 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2022, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en base a la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados. Por tanto, a efectos de la amortización de los bonos, es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

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

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

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

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

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

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

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



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

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

- Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo de la escritura de constitución, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente.
- Hemos revisado al 31 de diciembre de 2022 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su escritura de constitución, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

Otra información: Informe de gestión

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

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

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

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Arturo López-Gamonal García-Morales
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.901

20 de abril de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/08292

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE:

CUENTAS ANUALES

- Balance
 - Balance del Compartimento en euros a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
 - Balance del Compartimento en dólares a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
 - Balance agregado a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias
 - Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Compartimento en euros correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021
 - Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Compartimento en dólares correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021
 - Cuenta de Pérdidas y Ganancias agregada correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021
- Estado de Flujos de Efectivo
 - Estado de Flujos de Efectivo del Compartimento en euros correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021
 - Estado de Flujos de Efectivo del Compartimento en dólares correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021
 - Estado de Flujos de Efectivo agregado correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
 - Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos del Compartimento en euros correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021
 - Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos del Compartimento en dólares correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021

- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos agregado correspondiente al ejercicio 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021
- Memoria
- Anexo I: Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06
- Anexo II: S01 y S02

INFORME DE GESTIÓN

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Compartimento en euros
(Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2022	31.12.2021
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Activos financieros a largo plazo		-	-
1. Activos titulizados		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		6.157	36
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo		6.148	-
1. Activos titulizados	5	6.148	-
Cuentas a cobrar		6.145	-
Intereses devengados no vencidos		3	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	9	36
1. Tesorería		9	36
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		6.157	36

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Compartimento en euros
(Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2022	31.12.2021
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		-	-
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		-	-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	-
Series no subordinadas		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		6.157	36
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	6.150	4
1. Obligaciones y otros valores emitidos		6.146	-
Series no subordinadas		6.145	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		1	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	4
Préstamo Subordinado		-	4
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		4	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		4	-
VII. Ajustes por periodificaciones	8	7	32
1. Comisiones		2	19
Comisión sociedad gestora		1	5
Comisión administrador		1	9
Comisión agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		-	5
Otras comisiones		-	-
2. Otros		5	13
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		6.157	36

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Compartimento en dólares
(Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2022	31.12.2021
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Activos financieros a largo plazo		-	-
1. Activos titulizados		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		23.898	2.817
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo		23.886	2.802
1. Activos titulizados	5	23.885	2.802
Cuentas a cobrar		23.855	2.788
Intereses devengados no vencidos		30	14
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		1	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		1	-
VI. Ajustes por periodificaciones		-	7
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	12	8
1. Tesorería		12	8
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		23.898	2.817

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance al 31 de diciembre de 2022 y 2021
Compartimento en dólares
(Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2022	31.12.2021
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		-	2.788
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	7	-	2.788
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	2.788
Series no subordinadas		-	2.788
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		23.898	29
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	23.870	10
1. Obligaciones y otros valores emitidos		23.870	6
Series no subordinadas		23.855	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		15	6
2. Deudas con entidades de crédito		-	4
Préstamo Subordinado		-	4
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		-	-
VII. Ajustes por periodificaciones	8	28	19
1. Comisiones		23	10
Comisión sociedad gestora		2	1
Comisión administrador		6	2
Comisión agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		14	7
Otras comisiones		1	-
2. Otros		5	9
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		23.898	2.817

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance agregado al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2022	31.12.2021
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Activos financieros a largo plazo		-	-
1. Activos titulizados		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		30.055	2.853
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo		30.034	2.802
1. Activos titulizados	5	30.033	2.802
Cuentas a cobrar		30.000	2.788
Intereses y gastos devengados no vencidos		33	14
Activos dudosos (Principal)		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		1	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		1	-
VI. Ajustes por periodificaciones		-	7
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	21	44
1. Tesorería		21	44
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
		30.055	2.853
TOTAL ACTIVO		30.055	2.853

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance agregado al 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2022	31.12.2021
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		-	2.788
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	7	-	2.788
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	2.788
Series no subordinadas		-	2.788
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		30.055	65
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	30.020	14
1. Obligaciones y otros valores emitidos		30.016	6
Series no subordinadas		30.000	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		16	6
2. Deudas con entidades de crédito		-	8
Préstamo Subordinado		-	8
Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		4	-
Acreedores y otras cuentas a pagar		4	-
VII. Ajustes por periodificaciones	8	35	51
1. Comisiones		25	29
Comisión sociedad gestora		3	6
Comisión administrador		7	11
Comisión agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		14	12
Otras comisiones		1	-
2. Otros		10	22
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		30.055	2.853

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021

Compartimento en euros
(Expresada en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
1. Intereses y rendimientos asimilados		514	117
Activos titulizados	5	514	117
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(259)	(59)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(259)	(59)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		255	58
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	5
7. Otros gastos de explotación		(323)	(68)
Servicios exteriores		(9)	(10)
Servicios de profesionales independientes		(9)	(10)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	8	(314)	(58)
Comisión de sociedad gestora		(63)	(17)
Comisión administrador		(161)	(31)
Comisión del agente financiero/ pagos		-	-
Comisión variable		(64)	(10)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(26)	-
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	68	5
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021

Compartimento en dólares
(Expresada en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
1. Intereses y rendimientos asimilados		1.202	62
Activos titulizados	5	1.202	62
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(604)	(30)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(604)	(30)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		598	32
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	5
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(719)	(76)
Servicios exteriores		(1)	(2)
Servicios de profesionales independientes		(1)	(1)
Servicios bancarios y similares		-	(1)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	8	(718)	(74)
Comisión de sociedad gestora		(151)	(8)
Comisión administrador		(376)	(15)
Comisión del agente financiero/ pagos		-	-
Comisión variable		(128)	(51)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(63)	-
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	121	39
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias agregada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021
(Expresada en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2022	2021
1. Intereses y rendimientos asimilados		1.716	179
Activos titulizados	5	1.716	179
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(863)	(89)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(863)	(89)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		853	90
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	5
6. Otros ingresos de explotación		-	5
7. Otros gastos de explotación		(1.042)	(144)
Servicios exteriores		(10)	(12)
Servicios de profesionales independientes		(10)	(11)
Servicios bancarios y similares		-	(1)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	8	(1.032)	(132)
Comisión de sociedad gestora		(214)	(25)
Comisión administrador		(537)	(46)
Comisión del agente financiero/ pagos		-	-
Comisión variable		(192)	(61)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(89)	-
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	189	44
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021

Compartimento en euros
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros	
	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	40	34
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	302	74
Intereses cobrados de los activos titulizados	511	117
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(209)	(43)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(262)	(40)
Comisión sociedad gestora (-)	(68)	(12)
Comisión administrador (-)	(169)	(22)
Comisión agente financiero/pagos (-)	-	-
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(25)	(6)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	-	-
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	-	-
Otros cobros de explotación	-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	(67)	2
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	98.994	10.920
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(98.994)	(10.920)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	-	-
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	92.849	10.920
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	(92.849)	(10.920)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(67)	2
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	9
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(174)	(7)
Otros cobros y pagos	107	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(27)	36
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	36	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	9	36

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021

Compartimento en dólares
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros	
	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	123	8
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	721	30
Intereses cobrados de los activos titulizados	1.215	52
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(495)	(22)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	1	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(598)	(22)
Comisión sociedad gestora (-)	(154)	(8)
Comisión administrador (-)	(381)	(14)
Comisión agente financiero/pagos (-)	-	-
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(63)	-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	-	-
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	-	-
Otros cobros de explotación	-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	(119)	-
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	219.740	8.165
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(219.737)	(8.165)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	7	41
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	206.523	5.484
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	(206.516)	(5.443)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(129)	(41)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	4
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	-	-
Otros cobros y pagos	(129)	(45)
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	4	8
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	8	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	12	8

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo agregado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros	
	2022	2021
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	163	42
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1.023	104
Intereses cobrados de los activos titulizados	1.726	169
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(704)	(65)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	1	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(860)	(62)
Comisión sociedad gestora (-)	(222)	(20)
Comisión administrador (-)	(550)	(36)
Comisión agente financiero/pagos (-)	-	-
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(88)	(6)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	-	-
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	-	-
Otros cobros de explotación	-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	(186)	2
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	318.734	19.085
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(318.731)	(19.085)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	7	41
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	299.372	16.404
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	(299.365)	(16.363)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(196)	(39)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	13
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(174)	(7)
Otros cobros y pagos	(22)	(45)
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(23)	44
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	44	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	21	44

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021
Compartimento en euros
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros	
	2022	2021
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021

Compartimento en dólares
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros	
	2022	2021
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos agregado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros	
	2022	2021
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2022.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(1) Naturaleza y actividades principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, Fondo de Titulización (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 12 de enero de 2021, con carácter de fondo abierto, dividido en dos compartimentos separados, uno destinado a la agrupación de los Derechos de Crédito en Dólares y el otro a la agrupación de los Derechos de Crédito en Euros, agrupando este último once derechos de crédito iniciales cedidos por ZEPA Finance, S.L. y EBN Titulización, S.A.U. por importe de 928.097,05 euros en la Fecha de Constitución del Fondo de Titulización y del Compartimento en Euros (véase nota 5).

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión inicial en el Compartimento en euros de un Pagaré en euros, por un importe nominal total de 925.722,40 euros, con un precio de suscripción igual al 99,743% y cuya fecha de vencimiento del Pagaré fue el 15 de abril de 2021. El Compartimento en dólares no realizó ninguna emisión de Pagarés Iniciales en esta fecha de constitución. Posteriormente, en cada fecha de emisión, el Fondo podrá emitir nuevos Pagarés en euros, hasta alcanzar el importe máximo conjunto del programa.

Con fecha 29 de marzo de 2021, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió a la firma de la escritura complementaria con motivo de la primera emisión en el Compartimento en dólares, la cual fue de un Pagaré cuyo precio de Emisión ascendió a 1.757.225,88 dólares, con un precio de suscripción igual al 99,566% y cuya fecha de vencimiento fue el 13 de julio de 2021. Posteriormente, en cada fecha de emisión, el Fondo podrá emitir nuevos Pagarés en dólares, hasta alcanzar el importe máximo conjunto del programa.

El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo y, en consecuencia, cada compartimento podrá emitir Pagarés y que se liquidarán de forma independiente de conformidad con las disposiciones establecidas en la Escritura de Constitución (véase nota 7).

El Fondo ha sido incorporado a los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 19 de enero de 2021 y de acuerdo con lo previsto en la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, en la medida en que los Pagarés se dirigen exclusivamente a inversores cualificados.

Los Pagarés no cotizarán en ningún mercado secundario organizado. Los Pagarés Iniciales de ambos compartimentos fueron suscritos por la Entidad Suscriptora y Colocadora con fecha del 12 de enero de 2021 para el Compartimento en euros y 29 de marzo de 2021 para el Compartimento en Dólares. De conformidad con el artículo 22.4 de la Ley 5/2015, de 27 de abril, la circulación de los Pagarés será restringida a inversores cualificados. La Entidad Suscriptora y Colocadora es persona jurídica que no es una pequeña ni mediana empresa, con carácter de inversor cualificado.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

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

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día 12 de enero de 2021 y finalizará el 12 de enero de 2031 (Fecha de Vencimiento Final) salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Con fecha de 29 de marzo de 2021 se produce una escritura complementaria de cesión de Derechos de Crédito y primera emisión de Pagarés del Compartimento en Dólares no extintiva de la escritura.

Liquidación

El Fondo, y ambos compartimentos, se liquidarán en caso de producirse alguno de los siguientes supuestos (los "Supuestos de Liquidación del Fondo")

- (i) De acuerdo con lo previsto en el artículo 23.2 c) de la Ley 5/2015, cuando se hayan amortizado los Pagarés de ambos Compartimentos y no se fuera a realizar una emisión de Pagarés adicional de ninguno de los dos Compartimentos en un plazo de doce meses, previa confirmación por escrito del Cedente y de los Titulares de los Pagarés.
- (ii) De acuerdo con lo previsto en el artículo 23.2 a) de la Ley 5/2015, cuando el Fondo no tenga Derecho de Crédito Cedido alguno en ninguno de sus compartimentos en su haber y no se prevea, previa confirmación por escrito del Cedente, que fuera a adquirir Derechos de Crédito Adicionales de ninguno de los compartimentos en un plazo de dos meses.
- (iii) De acuerdo con el artículo 23.2 d) de la Ley 5/2015, obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo que establece el artículo 33.2 de la Ley 5/2015 de cuatro meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- (iv) Cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo, incluidos los supuestos de modificación de la normativa fiscal vigente, se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo. En este caso, la Sociedad Gestora, tras informar a la CNMV y a los Titulares de los Pagarés, procederá a la liquidación ordenada del Fondo.
- (v) En la Fecha de Vencimiento Final (inicial o la posteriormente determinada por acuerdo entre la Sociedad Gestora, el Cedente y los Titulares de los Pagarés).
- (vi) En el caso de que no fuera posible la sustitución del Administrador de Facturas cuando exista una previsión razonable de que el proceso de sustitución puede extenderse más de dos meses, o en el caso de que, una vez iniciado el proceso, éste se extienda en más de cuatro meses sin que haya sido posible culminarlo.
- (vii) En el caso de que la Escritura no fuera inscrita en el registro de CNMV en el plazo de un mes desde la fecha de su otorgamiento.
- (viii) Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Pagarés o se prevea que se vaya a producir.
- (ix) En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y la aceptación expresa de todos los Titulares de los Pagarés de ambos Compartimentos y del Cedente, tanto en relación con el pago de las cantidades correspondientes a la liquidación anticipada, así como en relación con el procedimiento de liquidación.

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

Extinción

El Fondo se extinguirá por cualquiera de las causas previstas en los apartados anteriormente descritos, en cuyo caso, la Sociedad Gestora informará a la CNMV y los Titulares de los Pagarés, e iniciará los trámites pertinentes para la extinción.

La Sociedad Gestora no procederá a la extinción del Fondo y a la cancelación de su inscripción en los registros administrativos que corresponda hasta que no haya liquidado los activos remanentes de cada Compartimento y distribuido sus fondos disponibles en cada Compartimento, siguiendo el Orden de Prelación de Pagos.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

(c) Fechas de Pago y Recursos Disponibles del Fondo

A estos efectos, las “Fechas de Pago” del Fondo serán:

- (a) El último día Hábil de los meses de febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año o, en caso de que alguno de estos días no fuera un Día Hábil, el siguiente Día Hábil. La Sociedad Gestora podrá sustituir dicho día por otro siempre que sea un Día Hábil y cuente con el acuerdo del Cedente, del Administrador de Facturas, de la Entidad Suscriptora y Colocadora y de los demás Titulares de los Pagarés. Dicha modificación, no podrá afectar al vencimiento de los Pagarés ya emitidos;
- (b) Cualquier día que sea una Fecha de Vencimiento Ordinario de un Pagaré; y
- (c) Cualquier Fecha de Vencimiento Prorrogado.

El abono de los intereses devengados de los Pagarés tendrá lugar siempre que el Fondo cuente con liquidez suficiente para ello en cada Fecha de Pago de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos.

Se define el Importe de Reembolso como la suma de los Valores Nominales de los Pagarés que vayan a vencer en una Fecha de Pago.

Los pagarés serán reembolsados por cada Compartimento en su respectiva fecha de vencimiento, y se efectuará con fecha valor ese mismo día. Cada Emisión de Pagarés deberá de especificar su Fecha de Vencimiento Ordinario. Los pagarés emitidos al amparo del Programa de Pagarés serán reembolsados por su Importe Nominal en la Fecha de Vencimiento Ordinario, indicada la retención a cuenta que corresponda y con sujeción al Orden de Prelación de Pagos.

Los Pagarés no incorporarán opción de amortización anticipada ni para el Fondo (call) ni para el titular del Pagaré (put) y, excepto en el supuesto de liquidación anticipada del Fondo o extinción del mismo, de acuerdo con lo establecido, los Pagarés emitidos al amparo del Programa de Pagarés no podrán amortizarse anticipadamente.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

En el caso de que, en la Fecha de Vencimiento Ordinario de cualesquiera Pagarés de un determinado Compartimento, cualquiera de los Derechos de Crédito Cedidos del Compartimento correspondiente se encontrase impagado y no hubiese recursos suficientes para atender el vencimiento correspondiente, el reembolso del Pagaré de dicho Compartimento cuya Fecha de Vencimiento Ordinario tuviera lugar en dicha Fecha de Pago se realizará como se establece a continuación:

- (1) Se reembolsarán en la Fecha de Vencimiento Ordinario mediante el reembolso parcial a prorrata de todos los Pagarés Prorrogados del Compartimento correspondiente que vencieran en dicha Fecha de Pago con el importe de los Recursos Disponibles de dicho Compartimento en dicha Fecha de Pago una vez aplicados los órdenes (i) a (iii) del Orden de Prelación de Pagos.
- (2) Posteriormente, una vez se hayan recobrado cualesquiera cantidades de los Derechos de Crédito Cedidos del Compartimento correspondiente de tal forma que se pueda disponer del mismo, la Sociedad Gestora procederá a aplicar inmediatamente el importe recuperado al reembolso a prorrata del importe de los Pagarés Prorrogados de dicho Compartimento.

Para cada Fecha de Pago durante el Período de Cesión, se determinarán como “Recursos Disponibles” las siguientes cantidades:

- (a) Los cobros correspondientes al Importe Financiado recibidos de los Derechos de Crédito Cedidos de dicho Compartimento que se encuentre depositados en la Cuenta de Tesorería correspondiente, o cualesquiera otras cantidades cobradas por el Fondo que traigan causa en los Derechos de Crédito Cedidos de dicho Compartimento y que se correspondan con los Costes de Cesión ya sean directamente o como consecuencia de reclamaciones judiciales, extrajudiciales, indemnizaciones o cualesquiera otras.
- (b) El importe de las remuneraciones de las Cuentas del Fondo del Compartimento correspondiente si fuera acordado dicha remuneración entre el Banco de Cuentas y la Sociedad Gestora, tal y como se indica en la Escritura.

(d) Orden de prelación de pagos de cada Compartimento

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

- (i) Al pago de impuestos y al pago de gastos ordinarios o gastos extraordinarios de dicho Compartimento (excepto la Comisión de Administración de Facturas, que estará en el apartado (ii) del presente Orden de Prelación de Pagos, salvo que el Administrador de Facturas no sea Borrox Finance, en cuyo caso se incluirá el pago de su comisión en este apartado).
- (ii) Al pago de la Comisión de Administración de Facturas mientras esta función la siga desempeñando Borrox Finance.
- (iii) A la devolución de la Dotación para Gastos Ordinarios del Compartimento correspondiente.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- (iv) A la amortización de los Pagarés del Compartimento correspondiente.
- (v) Durante el Periodo de Cesión, a redotar la Cuenta de Compras del Compartimento correspondiente por el importe remanente de los Recursos Disponibles, y una vez finalizado el Periodo de Cesión, al pago de la Comisión Variable del Compartimento correspondiente.

Otras reglas

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

- (i) El Compartimento hará frente a sus obligaciones, según el Orden de Prelación de Pagos establecido y, en el supuesto de que existan distintos acreedores del mismo rango, a prorrata del importe debido a cada uno.
- (ii) Los importes que queden impagados se situarán, en la siguiente Fecha de Pago, en un Orden de Prelación de Pagos inmediatamente anterior al del propio concepto del que se trate, antes de las cantidades de la misma naturaleza que de acuerdo con las disposiciones de la Escritura de Constitución deban ser pagadas en tal Fecha de Pago, pero por detrás del que le preceda según la prelación de pagos correspondiente.
- (iii) Las cantidades debidas por un Compartimento no satisfechas en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.

(e) Gestión del Fondo

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

EBN Titulización, Sociedad Anónima Unipersonal, S.G.F.T, actividad por la que recibe en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por periodos vencidos en cada Fecha de Pago. Esta comisión de gestión será el resultante de sumar una comisión variable pagadera trimestralmente sobre el Saldo medio del Valor Nominal pendiente de los activos gestionados de cada Compartimento y el porcentaje de una comisión variable calculada sobre el saldo restante una vez satisfechos los gastos fijos del fondo.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(f) Administrador de los Activos Titulizados

Borro Finance, S.L., como administrador de las facturas de las que se derivan los Activos Titulizados cedidos al Fondo en virtud del contrato de administración suscrito en fecha 12 de enero de 2021 entre el Cedente, la Sociedad Gestora en nombre y representación del Fondo y el Proveedor de Servicios de Administración. El Proveedor de Servicios de Administración percibe una comisión pagadera trimestralmente sobre el Saldo medio del Valor nominal pendiente de los activos gestionadas de cada Compartimento y una comisión variable calculada sobre el saldo restante una vez satisfechos los gastos fijos del Fondo.

(g) Comisión Variable

Una vez, terminado el Periodo de Cesión, el Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable, la cual se devengará diariamente. La Comisión Variable de cada Compartimento se define como la diferencia entre (i) todos los ingresos que puedan derivarse de los Derechos de Crédito Cedidos de dicho Compartimento y cualquier otro que pudiera corresponderle al Compartimento; menos (ii) todos los gastos del Compartimento , incluidos los intereses de su financiación, los necesarios para su constitución y su funcionamiento, y la cobertura de cuantos impagos se produzcan en los Derechos de Crédito Cedidos que integran el activo del Compartimento. En la Fecha de Liquidación Anticipada, o, en su caso, en la Fecha de Vencimiento Final, se sumará, adicionalmente el importe remanente tras la liquidación de todas las obligaciones de pago del cada Compartimento.

En su caso, todos los tributos relativos a los pagos realizados en este concepto serán a cargo del Cedente como receptor de la Comisión Variable. En el caso de que los pagos en cuestión den lugar a la repercusión obligatoria de cualquier tributo, el importe a satisfacer se reducirá en la medida necesaria para que, incrementado en el tributo a repercutir, se mantenga la contraprestación pactada, que se habrá de considerar a estos efectos como importe total incluidos cualesquiera tributos que pudieran ser repercutidos a cada Compartimento.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(h) Normativa legal

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

(i) Régimen de tributación

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

(2) Bases de presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T ha formulado estas cuentas anuales en su reunión celebrada el 28 de marzo de 2023. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

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

Con fecha 31 de marzo de 2022, las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre 2021 fueron formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores en miles de euros.

(b) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2022, las correspondientes al periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio de 2021 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del periodo acabado el 31 de diciembre de 2021.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

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

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

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en el negocio del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, durante el ejercicio 2022 esta situación no ha provocado incumplimientos de obligaciones relevantes por parte del Fondo, ni tampoco al cumplimiento del principio contable de empresa en funcionamiento.

(d) Agrupación de partidas

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

(e) Elementos recogidos en varias partidas

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

(f) Principios contables no obligatorios

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(g) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en euros, siendo el euro la moneda de presentación del Fondo. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera. No obstante, la moneda funcional del compartimento en dólares es el dólar estadounidense, debido a que la mayoría de las transacciones y operaciones realizadas por este compartimento del Fondo durante el ejercicio 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 han sido realizadas en esta moneda.

(h) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del periodo acabado el 31 de diciembre de 2021.

(i) Impacto medioambiental

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

(j) Empresa en Funcionamiento

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

(k) Cambios en criterios contables

Durante el periodo acabado el 31 de diciembre de 2022 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el periodo acabado el 31 de diciembre de 2021.

(3) Principios contables y normas de valoración

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(a) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

(b) Corriente y No Corriente

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

(c) Activos dudosos

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

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

(d) Gastos de constitución y de emisión de Pagarés

Los gastos derivados del otorgamiento y ejecución de esta Escritura, los honorarios notariales y de asesores legales, serán por cuenta de Borrox, y el resto de los Gastos Iniciales serán a cargo del Cedente. Estos gastos han sido registrados por el importe real incurrido.

En la fecha de constitución del Fondo, los Gastos Iniciales, conjuntos para ambos Compartimentos, se pagarán con cargo a una dotación a fondo perdido realizada por el Cedente en la Cuenta de Tesorería del Compartimento en Euros por un importe de 5.100,50 euros.

(e) Activos financieros

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

(f) Préstamos y partidas a cobrar

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

(g) Pasivos financieros

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

(h) Débitos y partidas a pagar

En esta categoría se clasifican, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, los 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, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Valoración posterior

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

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

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el periodo son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación del margen de intermediación financiera, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

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

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

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

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

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

Cancelación

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(i) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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

(j) Ajustes por periodificación

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

(k) Impuesto sobre Sociedades

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

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

Dado que en el ejercicio 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase nota 9).

(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 de la Escritura de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

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

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

	(%)
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.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(m) Activos Titulizados

Los Derechos de Crédito Cedidos de ambos Compartimentos, tanto Iniciales como Adicionales, que se agruparán en el activo del Fondo consisten en derechos de cobro derivados de las Facturas y de los Contratos de Cesión, denominados en Dólares americanos en el caso de los Derechos de Crédito en Dólares y denominados en Euros en el caso de los Derechos de Crédito cedidos en Euros. Dichas Facturas han sido emitidas por diversos Proveedores (salvo en el caso de los pagarés, que son emitidos por el deudor correspondiente a la orden del Proveedor), con motivo de la prestación de servicios o entrega de bienes al amparo de relaciones comerciales propias del sector de actividad al que pertenezcan. Todos los deudores de las Facturas cedidas al Fondo (los “Deudores”) son entidades del grupo TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.

Dado que las Facturas son previamente cedidas al Cedente en virtud del correspondiente Contrato de Cesión, los Derechos de Crédito Cedidos comprenden igualmente los derechos que ostenta el Cedente respecto de cada Proveedor, derivados de los Contratos de Cesión, y están limitados a los términos y condiciones en los que se realiza dicha cesión original. A efectos aclaratorios, se indica que, en los Contratos de Cesión, los Proveedores se denominan “cedentes” y el Cedente se denomina “cesionario”.

En particular, en virtud de los correspondientes Contratos de Cesión, cada Proveedor cede al Cedente el Importe Financiado de la correspondiente Factura, es decir, el valor nominal de la Factura. La Cantidad Descontada es el precio que paga el Cedente al Proveedor por cada Factura, equivalente al valor nominal consignado en la Factura menos los Costes de Cesión.

En el caso de Facturas que sean cedidas al Fondo por el Cedente, los Costes de la Cesión serán, como mínimo, del 1,50% anual, a prorrata del número de días financiados, calculados sobre una base de 365 días.

Los cobros procedentes de los Derechos de Crédito Cedidos se ingresarán en la Cuenta de Cobros del Compartimento correspondiente.

(n) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro (para el compartimento en euros) y el Dólar estadounidense (para el compartimento en dólares), siendo su presentación siempre en euros.

(o) Compensación de saldos

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(p) Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

(q) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(4) Riesgos asociados a instrumentos financieros

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

Riesgo de liquidez

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

En la nota 5 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2022. 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.

Dotación para Gastos Ordinarios

En la fecha de constitución del Fondo, el Cedente realizó una dotación al Compartimento en Dólares por importe de 4.300 euros para Gastos Ordinarios del Compartimento en Dólares y una dotación al Compartimento en Euros por importe de 4.300 euros para Gastos Ordinarios del Compartimento en Euros. Cada Dotación para Gastos ordinarios únicamente se utilizará para el pago, en cada Fecha de Pago durante el primer año del punto (i) del Orden de Prelación de Pagos del Compartimento correspondiente, en caso de que no hubiera otros Recursos Disponibles de dicho Compartimento para ello.

Las Dotaciones para Gastos Ordinarios serán devueltas al Cedente en la primera fecha entre la siguientes: la fecha en la que se cumpla el primer aniversario desde la Fecha de Constitución o, en la fecha de liquidación anticipada del Fondo.

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 Pagarés de titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2022 se presenta en el Estado S.05.1 del Anexo I de la memoria.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Riesgo de crédito

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

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del Compartimento en euros a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Activos titulizados	6.148	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	36
Total Riesgo	6.157	36

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del Compartimento en Dólares a 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Activos titulizados	23.885	2.802
Otros activos financieros	1	-
Ajustes por periodificación	-	7
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12	8
Total Riesgo	23.898	2.817

Riesgo de insolvencia del Fondo

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

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

Triggers del Fondo

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

- (i) cuando se hayan amortizado los Pagarés de ambos Compartimentos y no se fuera a realizar una emisión de Pagarés adicional de ninguno de los dos Compartimentos en un plazo de doce (12) meses, previa confirmación por escrito del Cedente y de los Titulares de los Pagarés;
- (ii) cuando el Fondo no tenga Derecho de Crédito Cedido alguno en ninguno de los Compartimentos en su haber y no se prevea, previa confirmación por escrito del Cedente, que fuera a adquirir Derechos de Crédito Adicionales de ninguno de los Compartimentos en un plazo de dos (2) meses;
- (iii) en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora, de acuerdo con lo establecido en la Estipulación 11.2 de la Escritura
- (iv) cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo, incluidos los supuestos de modificación de la normativa fiscal vigente, se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo. En este caso, la Sociedad Gestora, tras informar a la CNMV y a los Titulares de los Pagarés, procederá a la liquidación ordenada del Fondo conforme a las reglas establecidas en la Escritura;
- (v) en la Fecha de Vencimiento Final (inicial o la posteriormente determinada por acuerdo entre la Sociedad Gestora, el Cedente y los Titulares de los Pagarés);
- (vi) en el caso de que no fuera posible la sustitución del Administrador de Facturas cuando (i) exista una previsión razonable de que el proceso de sustitución puede extenderse más de dos (2) meses, o (ii) en el caso de que, una vez iniciado el proceso, éste se extienda en más de cuatro (4) meses sin que haya sido posible culminarlo;
- (vii) en el caso de que la presente Escritura no fuera inscrita en el registro de CNMV en el plazo de (1) mes desde la fecha de su otorgamiento;
- (viii) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Pagarés o se prevea que se vaya a producir;

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(ix) en el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y la aceptación expresa de todos los Titulares de los Pagarés de ambos Compartimentos y del Cedente, tanto en relación con el pago de las cantidades correspondientes a la liquidación anticipada, así como en relación con el procedimiento de liquidación.

(5) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que ZEPA FINANCE, S.L., ha cedido al Fondo. Dichos Activos Titulizados derivan de facturas emitidas por distintos clientes a sus respectivos deudores y cedidas previamente a ZEPA FINANCE, S.L. por la existencia de Contratos de Cesión firmados por ZEPA FINANCE, S.L. con sus respectivos Proveedores. La actividad de ZEPA FINANCE, S.L. se limita a una labor de intermediación, adquiriendo derechos de cobro derivados de facturas, pagarés a la orden y pagarés no a la orden, denominados tanto en dólares americanos como en euros de sus Proveedores, pertenecientes a cualquier tipo de actividad o sector, con la finalidad de cederlos a terceros.

La composición de la cartera de activos financieros del Compartimento en euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de euros					
	2022			2021		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos Titulizados						
Cuentas a cobrar	6.145	-	6.145	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	3	-	3	-	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>6.148</u>	<u>-</u>	<u>6.148</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

La composición de la cartera de activos financieros del Compartimento en Dólares a 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Miles de euros					
	2022			2021		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos Titulizados						
Cuentas a cobrar	23.855	-	23.855	2.788	-	2.788
Intereses y gastos devengados no vencidos	30	-	30	14	-	14
Otros activos financieros						
Deudores y otras cuentas a cobrar	1	-	1	-	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>23.886</u>	<u>-</u>	<u>23.886</u>	<u>2.802</u>	<u>-</u>	<u>2.802</u>

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El movimiento de los Activos Titulizados del ejercicio 2022 y del periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 del Compartimento en Euros es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Saldo Inicial	-	928
Adquisición de Activos Titulizados	98.994	9.992
Amortización ordinaria	(92.849)	(10.920)
Amortización anticipada	-	-
Amortizaciones previamente impagadas	-	-
Activos titulizados dados de baja por adjudicación/dación de bienes	-	-
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	-	-
Recompra	-	-
	6.145	-
Saldo final cierre del periodo	6.145	-

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han registrado saldos en activos dudosos ni en correcciones de valor.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se ha registrado ningún importe por saldos fallidos.

Durante el ejercicio 2022 se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 514 miles de euros, habiendo quedado importes devengados pendientes de vencimiento a cierre del ejercicio 2022 por importe de 3 miles de euros (117 miles de euros en el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021, no habiendo quedado importes devengados pendientes de vencimiento a cierre de 2021).

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El movimiento de los Activos Titulizados del ejercicio 2022 y del periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 del Compartimento en dólares es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Saldo Inicial	2.788	-
Adquisición de Activos Titulizados	219.739	8.165
Amortización ordinaria	(206.523)	(5.484)
Amortización anticipada	-	-
Amortizaciones previamente impagadas	-	-
Activos titulizados dados de baja por adjudicación/dación de bienes	-	-
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	-	-
Recompra	-	-
Diferencia de cambio	7.851	107
Saldo final cierre del periodo	23.855	2.788

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han registrado saldos en activos dudosos ni en correcciones de valor.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se ha registrado ningún importe por saldos fallidos.

Durante el ejercicio 2022 y 2021 se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 1.202 y 62 miles de euros respectivamente, habiendo quedado importes devengados pendientes de vencimiento a cierre del ejercicio 2022 por importe de 30 y 14 miles de euros.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022 el tipo de interés medio de los activos titulizados del Compartimento en euros era del 3,00% (2021: 0,00%), con un tipo de interés nominal máximo del 3,00% (2021: 0,00%) y mínimo del 3,00% (2021: 0,00%).

Las características principales de la cartera del Compartimento en euros al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 son las siguientes:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Tasa de amortización anticipada	0,00%	0,00%
Tasa de fallido	0,00%	0,00%
Tasa de recuperación fallidos	0,00%	0,00%
Tasa de activos dudosos	0,00%	0,00%

Al 31 de diciembre de 2022 el tipo de interés medio de los activos titulizados del Compartimento en dólares era del 3,00% (2021: 3,43%), con un tipo de interés nominal máximo del 3,00% (2021: 3,50%) y mínimo del 3,00% (2021: 3,00%).

Las características principales de la cartera del Compartimento en dólares al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Tasa de amortización	0,00%	0,00%
Tasa de fallido	0,00%	0,00%
Tasa de recuperación fallidos	0,00%	0,00%
Tasa de activos dudosos	0,00%	0,00%

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El desglose por vencimientos de los “Activos titulizados” del compartimento en euros, al 31 de diciembre de 2022, 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:

	Miles de euros					
	2023	2024	2025	2026	2027	Resto
Activos titulizados	6.145	-	-	-	-	-
Total	6.145	-	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021 no se registraban activos titulizados en el compartimento en euros.

El desglose por vencimientos de los “Activos titulizados” del compartimento en dólares, al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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:

	Miles de euros					
	2023	2024	2025	2026	2027	Resto
Activos titulizados	23.855	-	-	-	-	-
Total	23.855	-	-	-	-	-

	Miles de euros					
	2022	2023	2024	2025	2026	Resto
Activos titulizados	2.788	-	-	-	-	-
Total	2.788	-	-	-	-	-

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(6) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2022 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Tesorería (euros)	9	36
Tesorería (dólares)	12	8

Al 31 de diciembre de 2022 este epígrafe se compone del saldo depositado en las cuentas abiertas en EBN Banco de Negocios, S.A. (Cuenta de Tesorería, Cuenta de Cobros, Cuenta de Compras y Cuenta de Reservas).

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería, Cuenta de Cobros, Compras y Reservas no devengarán interés alguno a favor del Fondo.

(7) Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros del Compartimento en euros al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Miles de euros					
	2022			2021		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Oblicaciones y otros valores emitidos						
Series no subordinadas	6.145	-	6.145	-	-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	1	-	1	-	-	-
	6.146	-	6.146	-	-	-
Deudas con entidades de crédito						
Préstamo Subordinado	-	-	-	4	-	4
	-	-	-	4	-	4
Otros pasivos financieros						
Acreedores y otras cuentas a pagar	4	-	4	-	-	-
	4	-	4	-	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	6.150	-	6.150	4	-	4

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

La composición de los pasivos financieros del Compartimento en dólares al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	Miles de euros					
	2022			2021		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Oblicaciones y otros valores emitidos						
Series no subordinadas	23.855	-	23.855	-	2.788	2.788
Intereses y gastos devengados no vencidos	15	-	15	6	-	6
	23.870	-	23.870	6	2.788	2.794
Deudas con entidades de crédito						
Préstamo Subordinado	-	-	-	4	-	4
	-	-	-	4	-	4
Saldo final cierre del ejercicio	<u>23.870</u>	<u>-</u>	<u>23.870</u>	<u>10</u>	<u>2.788</u>	<u>2.798</u>

El movimiento de los Pagarés titulizados del Compartimento en euros durante el ejercicio 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial	-	924
Nuevas emisiones	98.994	9.996
Amortizaciones	(92.849)	(10.920)
Saldo final	<u>6.145</u>	<u>-</u>

Durante el ejercicio 2022 y 2021, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 259 y 59 miles de euros respectivamente registrados en "Obligaciones y otros valores emitidos" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 1 y 0 miles de euros respectivamente registrados en "Intereses y gastos devengados no vencidos" en el epígrafe de "Obligaciones y otros valores emitidos" del pasivo corriente.

**EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El movimiento de los Pagarés titulizados del Compartimento en dólares durante el ejercicio 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2022	2021
Saldo inicial	2.788	-
Nuevas emisiones	219.740	8.165
Amortizaciones	(206.524)	(5.443)
Diferencia de Cambio	7.851	66
Saldo final	23.855	2.788

Durante el ejercicio 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 604 y 30 miles de euros respectivamente registrados en “Obligaciones y otros valores emitidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 15 y 6 miles de euros respectivamente registrados en “Intereses y gastos devengados no vencidos” en el epígrafe de “Obligaciones y otros valores emitidos” del pasivo corriente.

Durante el ejercicio 2022 se han emitido los siguientes Pagarés por el Compartimento en euros:

Nº Pagarés	Nominal unitario	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	300	22/03/2022	3,00%	08/04/2022
1	164	11/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	193	11/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	812	15/03/2022	3,00%	15/04/2022
1	44	18/03/2022	3,00%	13/04/2022
1	433	18/03/2022	3,00%	13/04/2022
1	439	22/03/2022	3,00%	12/04/2022
1	147	22/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	911	22/03/2022	3,00%	13/04/2022
1	265	22/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	281	25/03/2022	3,00%	12/04/2022
1	247	25/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	2.237	25/03/2022	3,00%	14/04/2022
1	34	29/03/2022	3,00%	12/04/2022
1	38	29/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	216	29/03/2022	3,00%	15/04/2022
1	247	01/04/2022	3,00%	13/04/2022
1	331	05/04/2022	3,00%	13/04/2022
1	102	05/04/2022	3,00%	11/04/2022
1	408	29/03/2022	3,00%	27/04/2022
1	137	05/04/2022	3,00%	27/04/2022
1	208	01/04/2022	3,00%	04/05/2022
1	819	08/04/2022	3,00%	04/05/2022

**EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

N° Pagarés	Nominal unitario	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	114	04/02/2022	3,50%	26/05/2022
1	245	18/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	1.830	18/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	265	18/03/2022	3,00%	11/07/2022
1	592	18/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	119	22/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	188	25/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	91	25/03/2022	3,00%	15/07/2022
1	728	25/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	1.559	29/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	1.963	29/03/2022	3,00%	15/07/2022
1	36	01/04/2022	3,00%	08/07/2022
1	297	01/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	289	01/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	1.074	01/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	214	05/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	594	05/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	284	08/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	754	19/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	205	22/04/2022	3,00%	08/07/2022
1	366	26/04/2022	3,00%	11/07/2022
1	945	26/04/2022	3,00%	10/08/2022
1	1.283	29/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	1.226	29/04/2022	3,00%	13/07/2022
1	1.878	29/04/2022	3,00%	14/07/2022
1	919	10/05/2022	3,00%	10/08/2022
1	16.565	13/05/2022	3,00%	19/07/2022
1	8.279	13/05/2022	3,00%	26/07/2022
1	12.502	13/05/2022	3,00%	10/08/2022
1	2.373	13/05/2022	3,00%	27/07/2022
1	717	13/05/2022	3,00%	14/07/2022
1	1.931	20/05/2022	3,00%	11/07/2022
1	1.315	24/06/2022	3,00%	14/07/2022
1	19.215	05/07/2022	3,00%	27/07/2022
1	1.521	23/09/2022	3,00%	20/10/2022
1	997	26/08/2022	3,00%	14/11/2022
1	623	07/10/2022	3,00%	19/12/2022
1	1.043	07/12/2022	3,00%	27/03/2023
1	381	09/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	4.732	30/12/2022	3,00%	31/01/2023

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Durante el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 se han emitido los siguientes Pagarés en el Compartimento en euros:

Nº Pagarés	Nominal unitario	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	926	12/01/2021	3,00%	15/04/2021
1	633	19/02/2021	3,50%	31/05/2021
1	132	05/03/2021	3,50%	07/06/2021
1	59	12/03/2021	3,50%	17/06/2021
1	568	26/03/2021	3,50%	13/07/2021
1	402	06/04/2021	3,50%	27/07/2021
1	230	13/04/2021	3,00%	28/07/2021
1	4.474	18/06/2021	3,00%	08/11/2021
1	2.882	16/07/2021	3,00%	13/12/2021
1	671	27/08/2021	3,00%	13/12/2021

Durante el ejercicio 2022 se han emitido los siguientes Pagarés por el Compartimento en dólares:

Nº Pagarés	Nominal unitario USD	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	6.831	04/03/2022	3,00%	06/04/2022
1	291	18/03/2022	3,00%	06/04/2022
1	727	04/03/2022	3,00%	07/04/2022
1	283	11/03/2022	3,00%	07/04/2022
1	88	11/03/2022	3,00%	07/04/2022
1	108	15/03/2022	3,00%	07/04/2022
1	337	15/03/2022	3,00%	06/04/2022
1	133	18/03/2022	3,00%	07/04/2022
1	201	29/03/2022	3,00%	07/04/2022
1	138	29/03/2022	3,00%	07/04/2022
1	345	01/04/2022	3,00%	07/04/2022
1	1.372	04/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	715	04/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	233	08/03/2022	3,00%	08/04/2022
1	2.117	11/03/2022	3,00%	13/04/2022
1	143	11/03/2022	3,00%	13/04/2022
1	1.694	11/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	374	11/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.165	11/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.753	11/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.337	11/03/2022	3,00%	08/04/2022
1	641	18/03/2022	3,00%	08/04/2022
1	256	18/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.967	18/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.031	22/03/2022	3,00%	08/04/2022

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

N° Pagarés	Nominal unitario USD	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	302	22/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.023	22/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.346	25/03/2022	3,00%	12/04/2022
1	2.078	25/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	846	25/03/2022	3,00%	14/04/2022
1	1.185	25/03/2022	3,00%	08/04/2022
1	2.323	25/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.065	25/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	170	25/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	815	25/03/2022	3,00%	08/04/2022
1	222	29/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	2.566	29/03/2022	3,00%	11/04/2022
1	2.231	01/04/2022	3,00%	11/04/2022
1	652	01/04/2022	3,00%	11/04/2022
1	1.246	01/04/2022	3,00%	13/04/2022
1	265	01/04/2022	3,00%	11/04/2022
1	3.064	01/04/2022	3,00%	08/04/2022
1	94	05/04/2022	3,00%	13/04/2022
1	2.607	05/04/2022	3,00%	14/04/2022
1	4.542	08/04/2022	3,00%	11/04/2022
1	500	25/03/2022	3,00%	30/04/2022
1	714	01/04/2022	3,00%	27/04/2022
1	381	08/04/2022	3,00%	27/04/2022
1	621	12/04/2022	3,00%	27/04/2022
1	166	01/04/2022	3,00%	04/05/2022
1	384	05/04/2022	3,00%	04/05/2022
1	551	12/04/2022	3,00%	04/05/2022
1	565	25/01/2022	3,50%	17/05/2022
1	792	25/01/2022	3,00%	17/05/2022
1	308	01/02/2022	3,50%	20/05/2022
1	684	01/02/2022	3,50%	20/05/2022
1	61	19/04/2022	3,00%	11/05/2022
1	653	26/04/2022	3,00%	11/05/2022
1	153	03/05/2022	3,00%	17/05/2022
1	488	18/02/2022	3,50%	10/06/2022
1	662	18/02/2022	3,50%	14/06/2022
1	245	18/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	132	18/03/2022	3,00%	07/07/2022
1	601	18/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	11.946	18/03/2022	3,00%	15/07/2022
1	202	18/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	3.950	22/03/2022	3,00%	11/07/2022
1	756	22/03/2022	3,00%	17/08/2022
1	3.219	25/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	2.022	25/03/2022	3,00%	11/07/2022
1	2.236	25/03/2022	3,00%	12/07/2022
1	8.960	29/03/2022	3,00%	17/08/2022
1	146	29/03/2022	3,00%	17/08/2022
1	6.754	29/03/2022	3,00%	03/08/2022
1	3.977	29/03/2022	3,00%	15/07/2022
1	646	29/03/2022	3,00%	07/07/2022
1	539	29/03/2022	3,00%	12/07/2022

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

N° Pagarés	Nominal unitario USD	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	3.342	29/03/2022	3,00%	15/07/2022
1	911	01/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	393	01/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	262	01/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	3.219	01/04/2022	3,00%	03/08/2022
1	8.698	01/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	4.391	01/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	924	01/04/2022	3,00%	15/07/2022
1	2.825	01/04/2022	3,00%	15/07/2022
1	338	05/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	1.026	05/04/2022	3,00%	17/08/2022
1	1.357	05/04/2022	3,00%	22/07/2022
1	2.069	05/04/2022	3,00%	15/07/2022
1	139	05/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	1.318	05/04/2022	3,00%	10/08/2022
1	624	08/04/2022	3,00%	10/08/2022
1	8.316	08/04/2022	3,00%	13/07/2022
1	399	08/04/2022	3,00%	15/07/2022
1	192	12/04/2022	3,00%	03/08/2022
1	137	12/04/2022	3,00%	15/07/2022
1	129	12/04/2022	3,00%	07/07/2022
1	182	12/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	2.049	19/04/2022	3,00%	15/07/2022
1	311	19/04/2022	3,00%	17/08/2022
1	1.428	19/04/2022	3,00%	11/07/2022
1	173	22/04/2022	3,00%	03/08/2022
1	66	22/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	2.026	22/04/2022	3,00%	11/07/2022
1	140	22/04/2022	3,00%	03/08/2022
1	1.512	22/04/2022	3,00%	13/07/2022
1	6.087	26/04/2022	3,00%	11/07/2022
1	963	26/04/2022	3,00%	11/07/2022
1	680	26/04/2022	3,00%	12/07/2022
1	584	29/04/2022	3,00%	13/07/2022
1	188	29/04/2022	3,00%	14/07/2022
1	145	29/04/2022	3,00%	17/08/2022
1	194	06/05/2022	3,00%	17/08/2022
1	1.207	10/05/2022	3,00%	12/07/2022
1	2.154	13/05/2022	3,00%	12/07/2022
1	1.228	17/05/2022	3,00%	10/08/2022
1	136	20/05/2022	3,00%	08/07/2022
1	217	24/05/2022	3,00%	07/07/2022
1	6.988	17/06/2022	3,00%	28/07/2022
1	8.197	17/06/2022	3,00%	28/07/2022
1	1.370	21/06/2022	3,00%	03/08/2022
1	2.616	24/06/2022	3,00%	18/07/2022
1	1.206	24/06/2022	3,00%	27/07/2022
1	2.013	28/06/2022	3,00%	27/07/2022
1	1.002	05/07/2022	3,00%	27/07/2022
1	998	17/06/2022	3,00%	07/10/2022
1	1.057	16/09/2022	3,00%	24/10/2022

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

N° Pagarés	Nominal unitario USD	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	1.574	23/09/2022	3,00%	20/10/2022
1	4.268	30/09/2022	3,00%	19/10/2022
1	3.816	30/09/2022	3,00%	26/10/2022
1	3.991	23/09/2022	3,00%	21/11/2022
1	836	23/09/2022	3,00%	21/11/2022
1	2.981	02/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	811	13/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	1.267	16/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	7.496	16/12/2022	3,00%	22/02/2023
1	4.676	16/12/2022	3,00%	23/03/2023
1	623	16/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	3.409	16/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	1.336	16/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	57	23/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	524	28/12/2022	3,00%	18/01/2023
1	2.322	30/12/2022	3,00%	31/01/2023

Durante el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 se han emitido los siguientes Pagarés por el Compartimento en dólares:

N° Pagarés	Nominal unitario USD	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	1.765	29/03/2021	3,50%	13/07/2021
1	1.283	09/04/2021	3,00%	21/07/2021
1	441	09/04/2021	3,00%	27/07/2021
1	502	09/04/2021	3,00%	28/07/2021
1	219	08/06/2021	3,50%	28/09/2021
1	280	25/06/2021	3,50%	11/08/2021
1	1.085	09/07/2021	3,50%	28/10/2021
1	898	23/07/2021	3,50%	12/10/2021
1	448	29/10/2021	3,00%	22/02/2022
1	844	23/11/2021	3,50%	14/03/2022
1	1.002	30/11/2021	3,50%	17/03/2022
1	877	30/11/2021	3,50%	21/03/2022

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito al 31 de diciembre de 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 del Compartimento en euros es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Préstamo Subordinado	-	4
	-	4

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021 del Compartimento en dólares es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2022	31.12.2021
Préstamo Subordinado	-	4
	-	4

(8) Liquidaciones intermedias

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el ejercicio de 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 del compartimento en euros es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Miles de euros	
	2022	2021
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Pagos por adquisición de activos financieros	(98.994)	(10.920)
Cobros por amortizaciones ordinarias	92.849	10.920
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	511	117
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Cobros por la emisión de valores de titulización	98.994	10.920
Pagos por amortización ordinaria	(92.849)	(10.920)
Pagos por intereses ordinarios	(209)	(43)
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período	(262)	-

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el ejercicio de 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 del compartimento en dólares es el siguiente:

<u>Liquidación de cobros y pagos del período</u>	Miles de euros	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Pagos por adquisición de activos financieros	(219.737)	(8.165)
Cobros por amortizaciones ordinarias	206.523	5.484
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	1.215	52
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
 <u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Cobros por la emisión de valores de titulización	219.740	8.165
Pagos por amortización ordinaria	(206.516)	(5.443)
Pagos por intereses ordinarios	(495)	(22)
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período	(598)	(45)

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Durante el ejercicio 2022 y durante el 12 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del compartimento en euros entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo a 31 de diciembre de 2020	-	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	10	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	(5)	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2021	-	5	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	64	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	(68)	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Otros	-	(1)	-
Saldo a 31 de diciembre de 2022	-	-	-

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Durante el ejercicio 2022 y durante el 12 de enero de 2021 y el 31 de diciembre de 2021 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del compartimento en dólares entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo a 31 de diciembre de 2020	-	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	46	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	(39)	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2021	-	7	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	128	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	(121)	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2022	-	14	-

(9) Situación fiscal

El resultado económico del ejercicio 2022 y del periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021 es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(10) Otra información

El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios 2022 y 2021 han ascendido a 7 miles de euros en ambos periodos, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

Con fecha 23 de febrero de 2022 la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, modificó la Escritura de Constitución y la Escritura Complementaria a los efectos de incrementar el Importe Máximo del Programa, fijado en 100.000.000 euros y/o dólares, hasta 250.000.000 euros y/o dólares. Este hecho fue comunicado previamente a CNMV.

(11) Información sobre medio ambiente

Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el ejercicio 2022 y el periodo comprendido entre el 12 de enero y el 31 de diciembre de 2021.

(12) Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales por parte del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo digno de mención.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

ANEXO I



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

5.05.1

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2021								Situación cierre anual anterior 31/12/2020								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	0300		0400		0420		0440		1300		1400		1420		1440		2300		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0301		0401		0421		0441		1301		1401		1421		1441		2301		2401		2421		2441	
Préstamos hipotecarios	0302		0402		0422		0442		1302		1402		1422		1442		2302		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0303		0403		0423		0443		1303		1403		1423		1443		2303		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0304		0404		0424		0444		1304		1404		1424		1444		2304		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0305		0405		0425		0445		1305		1405		1425		1445		2305		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0306		0406		0426		0446		1306		1406		1426		1446		2306		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0307		0407		0427		0447		1307		1407		1427		1447		2307		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0308		0408		0428		0448		1308		1408		1428		1448		2308		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0309		0409		0429		0449		1309		1409		1429		1449		2309		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
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	0,00	0415	0,00	0435	0,00	0455	0,00	1395	0,00	1415	0,00	1435	0,00	1455	0,00	2395	0,00	2415	0,00	2435	0,00	2455	0,00
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: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total								
Hasta 1 mes	0460		0467	0474	0481	0488	0495	0502	0509					
De 1 a 3 meses	0461		0468	0475	0482	0489	0496	0503	0510					
De 3 a 6 meses	0462		0469	0476	0483	0490	0497	0504	0511					
De 6 a 9 meses	0463		0470	0477	0484	0491	0498	0505	0512					
De 9 a 12 meses	0464		0471	0478	0485	0492	0499	0506	0513					
Más de 12 meses	0465		0472	0479	0486	0493	0500	0507	0514					
Total	0466		0473	0480	0487	0494	0501	0508	1515					

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



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.1
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 19/01/2021	
Inferior a 1 año	0600	2.708	1600		2600	19.154
Entre 1 y 2 años	0601	0	1601		2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	0	1602		2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	0	1603		2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	0	1604		2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	0	1605		2605	0
Superior a 10 años	0606	0	1606		2606	0
Total	0607	2.788	1607		2607	19.154
Vida residual media ponderada (años)	0608	0,20	1608		2608	0,32

Antigüedad	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 19/01/2021	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0,30	1609		2609	0,09



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.1

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 19/01/2021	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0620	0630	1620	1630	2620	2630
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	S.05.1
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2021	
Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 19/01/2021	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,43	1650		2650	3,19
Tipo de interés nominal máximo	0651	3,50	1651		2651	3,50
Tipo de interés nominal mínimo	0652	3,00	1652		2652	3,00



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

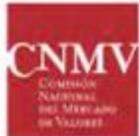
EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S.05.1
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Situación inicial 19/01/2021			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	0	0683	0	1660	1683	0	2660	0	2683	0	
Aragón	0661	0	0684	0	1661	1684	0	2661	0	2684	0	
Asturias	0662	0	0685	0	1662	1685	0	2662	0	2685	0	
Baleares	0663	0	0686	0	1663	1686	0	2663	0	2686	0	
Canarias	0664	0	0687	0	1664	1687	0	2664	0	2687	0	
Cantabria	0665	0	0688	0	1665	1688	0	2665	0	2688	0	
Castilla-León	0666	0	0689	0	1666	1689	0	2666	0	2689	0	
Castilla La Mancha	0667	0	0690	0	1667	1690	0	2667	0	2690	0	
Cataluña	0668	0	0691	0	1668	1691	0	2668	0	2691	0	
Ceuta	0669	0	0692	0	1669	1692	0	2669	0	2692	0	
Extremadura	0670	0	0693	0	1670	1693	0	2670	0	2693	0	
Galicia	0671	0	0694	0	1671	1694	0	2671	0	2694	0	
Madrid	0672	11	0695	2.788	1672	1695	0	2672	72	2695	19.154	
Melilla	0673	0	0696	0	1673	1696	0	2673	0	2696	0	
Murcia	0674	0	0697	0	1674	1697	0	2674	0	2697	0	
Navarra	0675	0	0698	0	1675	1698	0	2675	0	2698	0	
La Rioja	0676	0	0699	0	1676	1699	0	2676	0	2699	0	
Comunidad Valenciana	0677	0	0700	0	1677	1700	0	2677	0	2700	0	
País Vasco	0678	0	0701	0	1678	1701	0	2678	0	2701	0	
Total España	0679	11	0702	2.788	1679	1702	0	2679	72	2702	19.154	
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680	1703		2680		2703		
Recto	0681		0704		1681	1704		2681		2704		
Total general	0682	11	0705	2.788	1682	1705	0	2682	72	2705	19.154	



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.1

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2021				Situación cierre anual anterior 31/12/2020				Situación inicial 19/01/2021			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	100,00			1710				2710	100,00		
Sector	0711	60,41	0712	7,112	1711		1712		2711	76,59	2712	7,112

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Período de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2022			Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Situación inicial 19/01/2021		
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722
	PAGARE 1 EUR	1	0	0	1	0	0	1	925.722	923
	PAGARE 2 EUR	1	0	0	1	0	0	1	633.164	630
	PAGARE 3 EUR	1	0	0	1	0	0	1	132.304	132
	PAGARE 4 EUR	1	0	0	1	0	0	1	59.583	59
	PAGARE 5 EUR	1	0	0	1	0	0	1	567.768	565
	PAGARE 6 EUR	1	0	0	1	0	0	1	402.139	400
	PAGARE 7 EUR	1	0	0	1	0	0	1	230.375	229
	PAGARE 8 EUR	1	0	0	1	0	0	1	4.474.043	4.448
	PAGARE 9 EUR	1	0	0	1	0	0	1	2.882.457	2.865
	PAGARE 10 EUR	1	0	0	1	0	0	1	671.134	668
	PAGARE 11 EUR	1	0	0	0	0	0	1	299.762	300
	PAGARE 12 EUR	1	0	0	0	0	0	1	164.206	164
	PAGARE 13 EUR	1	0	0	0	0	0	1	193.284	193
	PAGARE 14 EUR	1	0	0	0	0	0	1	811.550	811
	PAGARE 15 EUR	1	0	0	0	0	0	1	44.086	44
	PAGARE 16 EUR	1	0	0	0	0	0	1	432.952	432
	PAGARE 17 EUR	1	0	0	0	0	0	1	439.011	439
	PAGARE 18 EUR	1	0	0	0	0	0	1	147.006	147
	PAGARE 19 EUR	1	0	0	0	0	0	1	910.818	910
	PAGARE 20 EUR	1	0	0	0	0	0	1	264.523	264
	PAGARE 21 EUR	1	0	0	0	0	0	1	280.589	280
	PAGARE 22 EUR	1	0	0	0	0	0	1	247.176	247
	PAGARE 23 EUR	1	0	0	0	0	0	1	2.236.612	2.235
	PAGARE 24 EUR	1	0	0	0	0	0	1	33.598	34
	PAGARE 25 EUR	1	0	0	0	0	0	1	37.741	38
	PAGARE 26 EUR	1	0	0	0	0	0	1	215.564	215

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

PAGARE 27 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	113.953	113
PAGARE 28 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	245.274	244
PAGARE 29 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.830.085	1.821
PAGARE 30 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	264.571	263
PAGARE 31 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	591.753	589
PAGARE 32 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	119.245	119
PAGARE 33 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	187.979	187
PAGARE 34 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	90.617	90
PAGARE 35 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	728.163	725
PAGARE 36 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.559.437	1.553
PAGARE 37 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	407.535	407
PAGARE 38 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.962.583	1.954
PAGARE 39 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	247.034	247
PAGARE 40 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	208.383	208
PAGARE 41 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	36.148	36
PAGARE 42 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	296.901	296
PAGARE 43 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	288.546	287
PAGARE 44 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.073.628	1.069
PAGARE 45 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	330.922	331
PAGARE 46 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	102.114	102
PAGARE 47 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	136.756	137
PAGARE 48 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	214.093	213
PAGARE 49 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	593.597	591
PAGARE 50 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	819.260	818
PAGARE 51 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	284.226	283
PAGARE 52 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	754.131	751
PAGARE 53 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	204.850	204
PAGARE 54 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	366.318	365
PAGARE 55 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	945.262	941
PAGARE 56 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.283.216	1.279
PAGARE 57 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.226.112	1.222
PAGARE 58 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.878.338	1.872
PAGARE 59 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	919.375	916
PAGARE 60 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	16.564.984	16.505
PAGARE 61 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	8.278.531	8.248
PAGARE 62 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	12.502.488	12.457
PAGARE 63 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	2.373.444	2.366
PAGARE 64 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	716.711	715
PAGARE 65 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.930.935	1.927
PAGARE 66 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.315.383	1.314



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

PAGARE 67 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	19.215.193	19.198
PAGARE 68 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.520.814	1.519
PAGARE 69 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	997.443	993
PAGARE 70 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	622.710	619
PAGARE 71 EUR	1	1.042.567	1.040	0	0	0	0	1	1.042.567	1.040
PAGARE 72 EUR	1	380.513	380	0	0	0	0	1	380.513	380
PAGARE 73 EUR	1	4.731.543	4.725	0	0	0	0	1	4.731.543	4.725
PAGARE 1 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.647.502	1.648
PAGARE 2 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.197.923	1.198
PAGARE 3 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	411.858	412
PAGARE 4 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	468.286	468
PAGARE 5 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	204.446	204
PAGARE 6 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	261.417	261
PAGARE 7 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.011.326	1.011
PAGARE 8 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	838.590	839
PAGARE 9 USD	1	0	0	1	396.103	394	0	1	417.908	418
PAGARE 10 USD	1	0	0	1	746.791	742	0	1	786.871	787
PAGARE 11 USD	1	0	0	1	885.816	881	0	1	933.562	934
PAGARE 12 USD	1	0	0	1	775.484	771	0	1	817.104	817
PAGARE 13 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	6.395.810	6.396
PAGARE 14 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	272.497	272
PAGARE 15 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	680.257	680
PAGARE 16 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	264.660	265
PAGARE 17 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	82.137	82
PAGARE 18 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	100.871	101
PAGARE 19 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	315.827	316
PAGARE 20 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	124.184	124
PAGARE 21 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	187.954	188
PAGARE 22 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	129.572	130
PAGARE 23 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	526.689	527
PAGARE 24 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	739.552	740
PAGARE 25 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	287.127	287
PAGARE 26 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	637.307	637
PAGARE 27 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	455.134	455
PAGARE 28 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	616.618	617
PAGARE 29 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	1.284.672	1.285
PAGARE 30 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	669.580	670
PAGARE 31 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	218.557	219
PAGARE 32 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	1.982.530	1.983
PAGARE 33 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	133.437	133
PAGARE 34 USD	1	0	0	0	0	0	0	1	1.585.792	1.586



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

PAGARE 35 USD	1	0	0	0	0	0	1	350.440	350
PAGARE 36 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.090.832	1.091
PAGARE 37 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.641.869	1.642
PAGARE 38 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.252.105	1.252
PAGARE 39 USD	1	0	0	0	0	0	1	229.010	229
PAGARE 40 USD	1	0	0	0	0	0	1	123.267	123
PAGARE 41 USD	1	0	0	0	0	0	1	560.667	561
PAGARE 42 USD	1	0	0	0	0	0	1	600.599	601
PAGARE 43 USD	1	0	0	0	0	0	1	239.511	240
PAGARE 44 USD	1	0	0	0	0	0	1	11.144.638	11.145
PAGARE 45 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.842.577	1.843
PAGARE 46 USD	1	0	0	0	0	0	1	188.517	189
PAGARE 47 USD	1	0	0	0	0	0	1	965.733	966
PAGARE 48 USD	1	0	0	0	0	0	1	3.686.673	3.687
PAGARE 49 USD	1	0	0	0	0	0	1	282.907	283
PAGARE 50 USD	1	0	0	0	0	0	1	958.110	958
PAGARE 51 USD	1	0	0	0	0	0	1	704.964	705
PAGARE 52 USD	1	0	0	0	0	0	1	3.004.395	3.004
PAGARE 53 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.260.808	1.261
PAGARE 54 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.947.310	1.947
PAGARE 55 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.887.456	1.887
PAGARE 56 USD	1	0	0	0	0	0	1	792.844	793
PAGARE 57 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.109.930	1.110
PAGARE 58 USD	1	0	0	0	0	0	1	2.176.079	2.176
PAGARE 59 USD	1	0	0	0	0	0	1	2.087.327	2.087
PAGARE 60 USD	1	0	0	0	0	0	1	998.213	998
PAGARE 61 USD	1	0	0	0	0	0	1	467.851	468
PAGARE 62 USD	1	0	0	0	0	0	1	159.515	160
PAGARE 63 USD	1	0	0	0	0	0	1	763.693	764
PAGARE 64 USD	1	0	0	0	0	0	1	8.352.199	8.352
PAGARE 65 USD	1	0	0	0	0	0	1	135.914	136
PAGARE 66 USD	1	0	0	0	0	0	1	207.968	208
PAGARE 67 USD	1	0	0	0	0	0	1	2.404.289	2.404
PAGARE 68 USD	1	0	0	0	0	0	1	6.299.421	6.299
PAGARE 69 USD	1	0	0	0	0	0	1	3.712.527	3.713
PAGARE 70 USD	1	0	0	0	0	0	1	603.305	603
PAGARE 71 USD	1	0	0	0	0	0	1	503.039	503
PAGARE 72 USD	1	0	0	0	0	0	1	3.119.643	3.120
PAGARE 73 USD	1	0	0	0	0	0	1	322.994	323
PAGARE 74 USD	1	0	0	0	0	0	1	2.091.225	2.091
PAGARE 75 USD	1	0	0	0	0	0	1	611.110	611



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

PAGARE 76 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.167.161	1.167
PAGARE 77 USD	1	0	0	0	0	0	1	248.741	249
PAGARE 78 USD	1	0	0	0	0	0	1	2.871.542	2.872
PAGARE 79 USD	1	0	0	0	0	0	1	668.582	669
PAGARE 80 USD	1	0	0	0	0	0	1	155.532	156
PAGARE 81 USD	1	0	0	0	0	0	1	850.271	850
PAGARE 82 USD	1	0	0	0	0	0	1	367.265	367
PAGARE 83 USD	1	0	0	0	0	0	1	244.160	244
PAGARE 84 USD	1	0	0	0	0	0	1	3.003.059	3.003
PAGARE 85 USD	1	0	0	0	0	0	1	8.121.079	8.121
PAGARE 86 USD	1	0	0	0	0	0	1	4.099.488	4.099
PAGARE 87 USD	1	0	0	0	0	0	1	862.209	862
PAGARE 88 USD	1	0	0	0	0	0	1	2.637.563	2.638
PAGARE 89 USD	1	0	0	0	0	0	1	87.755	88
PAGARE 90 USD	1	0	0	0	0	0	1	2.443.013	2.443
PAGARE 91 USD	1	0	0	0	0	0	1	359.566	360
PAGARE 92 USD	1	0	0	0	0	0	1	315.674	316
PAGARE 93 USD	1	0	0	0	0	0	1	956.643	957
PAGARE 94 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.266.571	1.267
PAGARE 95 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.931.879	1.932
PAGARE 96 USD	1	0	0	0	0	0	1	130.225	130
PAGARE 97 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.229.400	1.229
PAGARE 98 USD	1	0	0	0	0	0	1	4.257.750	4.258
PAGARE 99 USD	1	0	0	0	0	0	1	356.903	357
PAGARE 100 USD	1	0	0	0	0	0	1	582.080	582
PAGARE 101 USD	1	0	0	0	0	0	1	7.765.697	7.766
PAGARE 102 USD	1	0	0	0	0	0	1	372.500	373
PAGARE 103 USD	1	0	0	0	0	0	1	582.125	582
PAGARE 104 USD	1	0	0	0	0	0	1	516.565	517
PAGARE 105 USD	1	0	0	0	0	0	1	179.186	179
PAGARE 106 USD	1	0	0	0	0	0	1	127.650	128
PAGARE 107 USD	1	0	0	0	0	0	1	120.884	121
PAGARE 108 USD	1	0	0	0	0	0	1	169.933	170
PAGARE 109 USD	1	0	0	0	0	0	1	57.485	57
PAGARE 110 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.914.589	1.915
PAGARE 111 USD	1	0	0	0	0	0	1	290.423	290
PAGARE 112 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.334.530	1.335
PAGARE 113 USD	1	0	0	0	0	0	1	161.972	162
PAGARE 114 USD	1	0	0	0	0	0	1	61.699	62
PAGARE 115 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.892.172	1.892
PAGARE 116 USD	1	0	0	0	0	0	1	130.869	131
PAGARE 117 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.412.505	1.413



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 118 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	612.079	612			
	PAGARE 119 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	5.689.265	5.689			
	PAGARE 120 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	900.191	900			
	PAGARE 121 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	635.222	635			
	PAGARE 122 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	546.170	546			
	PAGARE 123 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	175.382	175			
	PAGARE 124 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	135.705	136			
	PAGARE 125 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	143.436	143			
	PAGARE 126 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	181.493	181			
	PAGARE 127 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	1.128.384	1.128			
	PAGARE 128 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	2.014.422	2.014			
	PAGARE 129 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	1.147.562	1.148			
	PAGARE 130 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	126.797	127			
	PAGARE 131 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	203.170	203			
	PAGARE 132 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	931.059	931			
	PAGARE 133 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	6.540.868	6.541			
	PAGARE 134 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	7.672.429	7.672			
	PAGARE 135 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	1.282.501	1.283			
	PAGARE 136 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	2.450.313	2.450			
	PAGARE 137 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	1.129.498	1.129			
	PAGARE 138 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	1.884.930	1.885			
	PAGARE 139 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	938.364	938			
	PAGARE 140 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	989.710	990			
	PAGARE 141 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	1.474.487	1.474			
	PAGARE 142 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	3.999.665	4.000			
	PAGARE 143 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	3.573.597	3.574			
	PAGARE 144 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	3.733.234	3.733			
	PAGARE 145 USD		1	0	0	0	0	0	0	1	782.395	782			
	PAGARE 146 USD		1	2.795.165	2.790	0	0	0	0	1	2.789.777	2.790			
	PAGARE 147 USD		1	760.720	760	0	0	0	0	1	759.597	760			
	PAGARE 148 USD		1	1.188.111	1.187	0	0	0	0	1	1.186.502	1.187			
	PAGARE 149 USD		1	7.027.548	7.008	0	0	0	0	1	7.007.964	7.008			
	PAGARE 150 USD		1	4.384.215	4.367	0	0	0	0	1	4.366.807	4.367			
	PAGARE 151 USD		1	583.655	583	0	0	0	0	1	582.864	583			
	PAGARE 152 USD		1	3.196.381	3.192	0	0	0	0	1	3.192.052	3.192			
	PAGARE 153 USD		1	1.252.681	1.251	0	0	0	0	1	1.250.984	1.251			
	PAGARE 154 USD		1	53.512	53	0	0	0	0	1	53.455	53			
	PAGARE 155 USD		1	491.223	491	0	0	0	0	1	490.856	491			
	PAGARE 156 USD		1	2.177.409	2.175	0	0	0	0	1	2.174.577	2.175			
Total		0723	229		0724	30.000	1723	22	1724	2.788	2723	229		2724	338.666



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.2
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses							Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido	Principal Impagado	0738	0739	
						0730	0731	0732	0733	0734			0735
	PAGARE 1 EUR	NS	FIJO	0,00	1,01	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 2 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 3 EUR	NS	FIJO	0,00	1,95	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 4 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 5 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 6 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 7 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 8 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 9 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 10 EUR	NS	FIJO	0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 11 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 12 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 13 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 14 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 15 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 16 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 17 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 18 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 19 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 20 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 21 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 22 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 23 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 24 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 25 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 26 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 27 EUR	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 28 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 29 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 30 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 31 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 32 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 33 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 34 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 35 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 36 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 37 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 38 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 39 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 40 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 41 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 42 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 43 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 44 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 45 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 46 EUR	NS	FIJO	0,00	2,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 47 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 48 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 49 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 50 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 51 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 52 EUR	NS	FIJO	0,00	1,62	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 53 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 54 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 55 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 56 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 57 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 58 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 59 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 60 EUR	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 61 EUR	NS	FIJO	0,00	1,80	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 62 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 63 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 64 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 65 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 66 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 67 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 68 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 69 EUR	NS	FIJO	0,00	2,25	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 70 EUR	NS	FIJO	0,00	2,73	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 71 EUR	NS	FIJO	0,00	0,92	1	0	NO	1.040	0	1.040	0
	PAGARE 72 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	380	0	380	0
	PAGARE 73 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	4.725	0	4.726	0
	PAGARE 1 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 2 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 3 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 4 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 5 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 6 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 7 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 8 USD	NS	FIJO	0,00	1,94	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 9 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 10 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 11 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 12 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 13 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 14 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 15 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 16 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 17 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 18 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 19 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 20 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 21 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 22 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 23 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 24 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 25 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 26 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 27 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 28 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 29 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 30 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 31 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 32 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 33 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 34 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 35 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 36 USD	NS	FIJO	0,00	1,45	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 37 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 38 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 39 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 40 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 41 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 42 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 43 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 44 USD	NS	FIJO	0,00	1,53	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 45 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 46 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 47 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 48 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 49 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 50 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 51 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 52 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 53 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 54 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 55 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 56 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 57 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 58 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 59 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 60 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 61 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 62 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 63 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 64 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 65 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 66 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 67 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 68 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 69 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 70 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 71 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 72 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 73 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 74 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 75 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 76 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 77 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 78 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 79 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 80 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 81 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 82 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 83 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 84 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 85 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 86 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 87 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 88 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 89 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 90 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 91 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 92 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 93 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 94 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 95 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 96 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 97 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 98 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 99 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 100 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 101 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 102 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 103 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 104 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 105 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 106 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 107 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 108 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 109 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 110 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 111 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 112 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 113 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 114 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 115 USD	NS	FIJO	0,00	1,66	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 116 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 117 USD	NS	FIJO	0,00	1,55	0	0	NO	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 118 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 119 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 120 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 121 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 122 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 123 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 124 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 125 USD	NS	FIJO	0,00	1,29	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 126 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 127 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 128 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 129 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 130 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 131 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 132 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 133 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 134 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 135 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 136 USD	NS	FIJO	0,00	1,37	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 137 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 138 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 139 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 140 USD	NS	FIJO	0,00	1,42	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 141 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 142 USD	NS	FIJO	0,00	0,91	0	0	NO	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 143 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
	PAGARE 144 USD	NS	FIJO	0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0					
	PAGARE 145 USD	NS	FIJO	0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0					
	PAGARE 146 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	3	0	NO	2.790	0	2.793	0					
	PAGARE 147 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	1	0	NO	760	0	760	0					
	PAGARE 148 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	1	0	NO	1.187	0	1.187	0					
	PAGARE 149 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	4	0	NO	7.008	0	7.012	0					
	PAGARE 150 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	3	0	NO	4.367	0	4.369	0					
	PAGARE 151 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	583	0	583	0					
	PAGARE 152 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	2	0	NO	3.192	0	3.194	0					
	PAGARE 153 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	1	0	NO	1.251	0	1.252	0					
	PAGARE 154 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	53	0	53	0					
	PAGARE 155 USD	NS	FIJO	0,00	1,30	0	0	NO	491	0	491	0					
	PAGARE 156 USD	NS	FIJO	0,00	1,48	0	0	NO	2.175	0	2.175	0					
Total						0740	16	0741	0	0743	30.000	0744	0	0745	30.016	0746	0

	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 19/01/2021	
Tipo de Interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	1,47	0748	1,98	0749	1,57



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.2

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Periodo de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2022				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2021			
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753
	PAGARE 1 EUR	0	923	0	2	0	923	0	2
	PAGARE 2 EUR	0	630	0	3	0	630	0	3
	PAGARE 3 EUR	0	132	0	1	0	132	0	1
	PAGARE 4 EUR	0	59	0	0	0	59	0	0
	PAGARE 5 EUR	0	565	0	2	0	565	0	2
	PAGARE 6 EUR	0	400	0	1	0	400	0	1
	PAGARE 7 EUR	0	229	0	1	0	229	0	1
	PAGARE 8 EUR	0	4.448	0	21	4.448	4.448	21	21
	PAGARE 9 EUR	0	2.865	0	14	2.865	2.865	14	14
	PAGARE 10 EUR	0	668	0	2	668	668	2	2
	PAGARE 11 EUR	0	300	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 12 EUR	0	164	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 13 EUR	0	193	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 14 EUR	0	811	0	1	0	0	0	0
	PAGARE 15 EUR	0	44	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 16 EUR	0	432	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 17 EUR	0	439	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 18 EUR	0	147	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 19 EUR	0	910	0	1	0	0	0	0
	PAGARE 20 EUR	0	264	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 21 EUR	0	280	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 22 EUR	0	247	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 23 EUR	0	2.235	0	1	0	0	0	0
	PAGARE 24 EUR	0	34	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 25 EUR	0	38	0	0	0	0	0	0

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

PAGARE 26 EUR	0	215	0	0	0	0	0	0
PAGARE 27 EUR	0	113	0	1	0	0	0	0
PAGARE 28 EUR	0	244	0	1	0	0	0	0
PAGARE 29 EUR	0	1.821	0	7	0	0	0	0
PAGARE 30 EUR	0	263	0	1	0	0	0	0
PAGARE 31 EUR	0	589	0	2	0	0	0	0
PAGARE 32 EUR	0	119	0	0	0	0	0	0
PAGARE 33 EUR	0	187	0	1	0	0	0	0
PAGARE 34 EUR	0	90	0	0	0	0	0	0
PAGARE 35 EUR	0	725	0	3	0	0	0	0
PAGARE 36 EUR	0	1.553	0	5	0	0	0	0
PAGARE 37 EUR	0	407	0	0	0	0	0	0
PAGARE 38 EUR	0	1.954	0	7	0	0	0	0
PAGARE 39 EUR	0	247	0	247	0	0	0	0
PAGARE 40 EUR	0	208	0	208	0	0	0	0
PAGARE 41 EUR	0	36	0	0	0	0	0	0
PAGARE 42 EUR	0	296	0	1	0	0	0	0
PAGARE 43 EUR	0	287	0	1	0	0	0	0
PAGARE 44 EUR	0	1.069	0	4	0	0	0	0
PAGARE 45 EUR	0	331	0	0	0	0	0	0
PAGARE 46 EUR	0	102	0	0	0	0	0	0
PAGARE 47 EUR	0	137	0	0	0	0	0	0
PAGARE 48 EUR	0	213	0	1	0	0	0	0
PAGARE 49 EUR	0	591	0	2	0	0	0	0
PAGARE 50 EUR	0	818	0	1	0	0	0	0
PAGARE 51 EUR	0	283	0	1	0	0	0	0
PAGARE 52 EUR	0	751	0	2	0	0	0	0
PAGARE 53 EUR	0	204	0	1	0	0	0	0
PAGARE 54 EUR	0	365	0	1	0	0	0	0
PAGARE 55 EUR	0	941	0	3	0	0	0	0
PAGARE 56 EUR	0	1.279	0	3	0	0	0	0
PAGARE 57 EUR	0	1.222	0	3	0	0	0	0
PAGARE 58 EUR	0	1.872	0	5	0	0	0	0
PAGARE 59 EUR	0	916	0	3	0	0	0	0
PAGARE 60 EUR	0	16.505	0	49	0	0	0	0
PAGARE 61 EUR	0	8.248	0	24	0	0	0	0
PAGARE 62 EUR	0	12.457	0	37	0	0	0	0
PAGARE 63 EUR	0	2.366	0	6	0	0	0	0
PAGARE 64 EUR	0	715	0	1	0	0	0	0
PAGARE 65 EUR	0	1.927	0	3	0	0	0	0
PAGARE 66 EUR	0	1.314	0	1	0	0	0	0
PAGARE 67 EUR	0	19.198	0	14	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

PAGARE 68 EUR	993	993	4	4	0	0	0	0
PAGARE 69 EUR	1.519	1.519	1	1	0	0	0	0
PAGARE 70 EUR	619	619	3	3	0	0	0	0
PAGARE 71 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 72 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 73 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 1 USD	0	1.486	0	5	0	1.486	0	5
PAGARE 2 USD	0	1.081	0	4	0	1.081	0	4
PAGARE 3 USD	0	372	0	1	0	372	0	1
PAGARE 4 USD	0	422	0	2	0	422	0	2
PAGARE 5 USD	0	237	0	0	0	237	0	0
PAGARE 6 USD	0	185	0	1	0	185	1	1
PAGARE 7 USD	0	930	0	5	930	930	5	5
PAGARE 8 USD	0	771	0	3	771	771	3	3
PAGARE 9 USD	0	506	0	2	0	0	0	0
PAGARE 10 USD	0	925	0	4	0	0	0	0
PAGARE 11 USD	0	1.097	0	4	0	0	0	0
PAGARE 12 USD	0	960	0	4	0	0	0	0
PAGARE 13 USD	0	6.472	0	7	0	0	0	0
PAGARE 14 USD	0	276	0	0	0	0	0	0
PAGARE 15 USD	0	688	0	1	0	0	0	0
PAGARE 16 USD	0	268	0	0	0	0	0	0
PAGARE 17 USD	0	83	0	0	0	0	0	0
PAGARE 18 USD	0	102	0	0	0	0	0	0
PAGARE 19 USD	0	320	0	0	0	0	0	0
PAGARE 20 USD	0	126	0	0	0	0	0	0
PAGARE 21 USD	0	190	0	0	0	0	0	0
PAGARE 22 USD	0	131	0	0	0	0	0	0
PAGARE 23 USD	0	524	0	3	0	0	0	0
PAGARE 24 USD	0	736	0	3	0	0	0	0
PAGARE 25 USD	0	286	0	1	0	0	0	0
PAGARE 26 USD	0	635	0	3	0	0	0	0
PAGARE 27 USD	0	467	0	2	0	0	0	0
PAGARE 28 USD	0	633	0	3	0	0	0	0
PAGARE 29 USD	0	1.300	0	2	0	0	0	0
PAGARE 30 USD	0	678	0	1	0	0	0	0
PAGARE 31 USD	0	221	0	0	0	0	0	0
PAGARE 32 USD	0	2.006	0	2	0	0	0	0
PAGARE 33 USD	0	135	0	0	0	0	0	0
PAGARE 34 USD	0	1.605	0	2	0	0	0	0
PAGARE 35 USD	0	355	0	0	0	0	0	0
PAGARE 36 USD	0	1.104	0	1	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

PAGARE 37 USD	0	1.661	0	2	0	0	0	0
PAGARE 38 USD	0	1.267	0	1	0	0	0	0
PAGARE 39 USD	0	240	0	1	0	0	0	0
PAGARE 40 USD	0	129	0	0	0	0	0	0
PAGARE 41 USD	0	586	0	2	0	0	0	0
PAGARE 42 USD	0	608	0	0	0	0	0	0
PAGARE 43 USD	0	242	0	0	0	0	0	0
PAGARE 44 USD	0	11.656	0	47	0	0	0	0
PAGARE 45 USD	0	1.865	0	1	0	0	0	0
PAGARE 46 USD	0	197	0	1	0	0	0	0
PAGARE 47 USD	0	977	0	1	0	0	0	0
PAGARE 48 USD	0	3.856	0	14	0	0	0	0
PAGARE 49 USD	0	286	0	0	0	0	0	0
PAGARE 50 USD	0	970	0	1	0	0	0	0
PAGARE 51 USD	0	752	0	4	0	0	0	0
PAGARE 52 USD	0	3.142	0	11	0	0	0	0
PAGARE 53 USD	0	1.276	0	1	0	0	0	0
PAGARE 54 USD	0	1.971	0	1	0	0	0	0
PAGARE 55 USD	0	1.974	0	7	0	0	0	0
PAGARE 56 USD	0	802	0	1	0	0	0	0
PAGARE 57 USD	0	1.123	0	1	0	0	0	0
PAGARE 58 USD	0	2.202	0	1	0	0	0	0
PAGARE 59 USD	0	2.183	0	8	0	0	0	0
PAGARE 60 USD	0	1.010	0	1	0	0	0	0
PAGARE 61 USD	0	466	0	1	0	0	0	0
PAGARE 62 USD	0	161	0	0	0	0	0	0
PAGARE 63 USD	0	773	0	0	0	0	0	0
PAGARE 64 USD	0	8.908	0	42	0	0	0	0
PAGARE 65 USD	0	145	0	1	0	0	0	0
PAGARE 66 USD	0	210	0	0	0	0	0	0
PAGARE 67 USD	0	2.433	0	1	0	0	0	0
PAGARE 68 USD	0	6.719	0	28	0	0	0	0
PAGARE 69 USD	0	3.883	0	14	0	0	0	0
PAGARE 70 USD	0	631	0	2	0	0	0	0
PAGARE 71 USD	0	526	0	2	0	0	0	0
PAGARE 72 USD	0	3.263	0	12	0	0	0	0
PAGARE 73 USD	0	327	0	0	0	0	0	0
PAGARE 74 USD	0	2.116	0	1	0	0	0	0
PAGARE 75 USD	0	618	0	0	0	0	0	0
PAGARE 76 USD	0	1.181	0	0	0	0	0	0
PAGARE 77 USD	0	252	0	0	0	0	0	0
PAGARE 78 USD	0	2.906	0	1	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

PAGARE 79 USD	0	677	0	1	0	0	0	0
PAGARE 80 USD	0	155	0	0	0	0	0	0
PAGARE 81 USD	0	889	0	3	0	0	0	0
PAGARE 82 USD	0	384	0	1	0	0	0	0
PAGARE 83 USD	0	255	0	1	0	0	0	0
PAGARE 84 USD	0	3.203	0	13	0	0	0	0
PAGARE 85 USD	0	8.494	0	29	0	0	0	0
PAGARE 86 USD	0	4.288	0	15	0	0	0	0
PAGARE 87 USD	0	902	0	3	0	0	0	0
PAGARE 88 USD	0	2.759	0	10	0	0	0	0
PAGARE 89 USD	0	89	0	0	0	0	0	0
PAGARE 90 USD	0	2.472	0	1	0	0	0	0
PAGARE 91 USD	0	358	0	0	0	0	0	0
PAGARE 92 USD	0	330	0	1	0	0	0	0
PAGARE 93 USD	0	1.020	0	5	0	0	0	0
PAGARE 94 USD	0	1.325	0	5	0	0	0	0
PAGARE 95 USD	0	2.021	0	7	0	0	0	0
PAGARE 96 USD	0	136	0	0	0	0	0	0
PAGARE 97 USD	0	1.311	0	6	0	0	0	0
PAGARE 98 USD	0	4.309	0	0	0	0	0	0
PAGARE 99 USD	0	361	0	0	0	0	0	0
PAGARE 100 USD	0	621	0	3	0	0	0	0
PAGARE 101 USD	0	8.122	0	26	0	0	0	0
PAGARE 102 USD	0	390	0	1	0	0	0	0
PAGARE 103 USD	0	589	0	0	0	0	0	0
PAGARE 104 USD	0	514	0	0	0	0	0	0
PAGARE 105 USD	0	191	0	1	0	0	0	0
PAGARE 106 USD	0	134	0	0	0	0	0	0
PAGARE 107 USD	0	126	0	0	0	0	0	0
PAGARE 108 USD	0	178	0	1	0	0	0	0
PAGARE 109 USD	0	57	0	0	0	0	0	0
PAGARE 110 USD	0	2.002	0	6	0	0	0	0
PAGARE 111 USD	0	310	0	1	0	0	0	0
PAGARE 112 USD	0	1.396	0	4	0	0	0	0
PAGARE 113 USD	0	173	0	1	0	0	0	0
PAGARE 114 USD	0	65	0	0	0	0	0	0
PAGARE 115 USD	0	1.979	0	6	0	0	0	0
PAGARE 116 USD	0	140	0	0	0	0	0	0
PAGARE 117 USD	0	1.477	0	4	0	0	0	0
PAGARE 118 USD	0	609	0	0	0	0	0	0
PAGARE 119 USD	0	5.950	0	15	0	0	0	0
PAGARE 120 USD	0	942	0	2	0	0	0	0



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	PAGARE 121 USD	0	664	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 122 USD	0	571	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 123 USD	0	183	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 124 USD	0	145	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 125 USD	0	143	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 126 USD	0	194	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 127 USD	0	1.180	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 128 USD	0	2.107	0	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 129 USD	0	1.224	0	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 130 USD	0	133	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 131 USD	0	212	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 132 USD	1.002	1.002	4	4	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 133 USD	0	6.841	0	9	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 134 USD	0	8.025	0	11	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 135 USD	0	1.368	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 136 USD	0	2.563	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 137 USD	0	1.181	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 138 USD	0	1.971	0	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 139 USD	0	981	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 140 USD	1.065	1.065	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 141 USD	1.586	1.586	1	1	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 142 USD	4.303	4.303	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 143 USD	3.845	3.845	3	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 144 USD	3.838	3.838	7	7	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 145 USD	804	804	2	2	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 146 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 147 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 148 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 149 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 150 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 151 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 152 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 153 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 154 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 155 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
	PAGARE 156 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		0754	19.573	0755	316.407	0756	28	0757	1.227	1754	9.682	1755	16.404	1756	45	1757	68



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.2

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Periodo de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación inicial 19/01/2021
		0760	0761	0762	0763	0764



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.2

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Periodo de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 19/01/2021	
Inferior a 1 año	0765	30.000	1765	2.788	2765	338.666
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766		2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767		2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768		2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769		2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770		2770	0
Superior a 10 años	0771	0	1771		2771	0
Total	0772	30.000	1772	2.788	2772	338.666
Vida residual media ponderada (años)	0773	0,11	1773	0,20	2773	0,19

S.05.3
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación Inicial 19/01/2021	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775		1775		2775	
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776		1776		2776	
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777		1777		2777	
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778		2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	N	1791	N	2791	N
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100,00	1792	100,00	2792	100,00
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.3

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características	
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de Interés anual	Nocional	Tipo de Interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 19/01/2021	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Total							0808	0809	0810	

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)						Valor en libros (miles de euros)						Otras características			
	Naturaleza riesgo cubierto		Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 19/01/2021		Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación inicial 19/01/2021	
Préstamos hipotecarios	0811		1811		2811				0829		1829		2829		3829	
Cédulas hipotecarias	0812		1812		2812				0830		1830		2830		3830	
Préstamos a promotores	0813		1813		2813				0831		1831		2831		3831	
Préstamos a PYMES	0814		1814		2814				0832		1832		2832		3832	
Préstamos a empresas	0815		1815		2815				0833		1833		2833		3833	
Préstamos corporativos	0816		1816		2816				0834		1834		2834		3834	
Cédulas territoriales	0817		1817		2817				0835		1835		2835		3835	
Bonos de tesorería	0818		1818		2818				0836		1836		2836		3836	
Deuda subordinada	0819		1819		2819				0837		1837		2837		3837	
Créditos AAPP	0820		1820		2820				0838		1838		2838		3838	
Préstamos consumo	0821		1821		2821				0839		1839		2839		3839	
Préstamos automoción	0822		1822		2822				0840		1840		2840		3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823		1823		2823				0841		1841		2841		3841	
Cuentas a cobrar	0824		1824		2824				0842		1842		2842		3842	
Derechos de crédito futuros	0825		1825		2825				0843		1843		2843		3843	
Bonos de titulización	0826		1826		2826				0844		1844		2844			
Total	0827		1827		2827				0845		1845		2845		3845	

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones Iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	EBN TITULIZACION S.A.U., S.G.F.T.	1862		2862	SALDO MEDIO VALOR NOMINAL DC	3862	0,500	4862		5862	10	6862	TRIMESTRAL	7862	N	8862	EL MÍNIMO ES ANUALMENTE
Comisión administrador	0863	BORROX FINANCE S.L.	1863		2863	SALDO MEDIO VALOR NOMINAL DC	3863	0,900	4863		5863		6863	TRIMESTRAL	7863	N	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	1864		2864		3864		4864		5864		6864	TRIMESTRAL	7864	N	8864	EN FUNCIÓN DEL NÚMERO DE TRANSFERENCIAS
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

S.05.5
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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

Determinada por diferencia entre Ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
		31/01/2022	28/02/2022	31/03/2022	30/04/2022	31/05/2022	30/06/2022	31/07/2022	31/08/2022	30/09/2022	31/10/2022	30/11/2022	31/12/2022	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872													
Margen de intereses	0873	4	6	44	145	179	206	206	18	4	18	5	17	853
Deterioro de activos financieros (neto)	0874													
Dotaciones a provisiones (neto)	0875													
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876													
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-6	-7	-24	-106	-151	-147	-168	-172	-26	-14	-14	-16	-850
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	-2	-1	20	40	28	59	38	-154	-22	4	-9	2	3
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879													
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880			-3	-3								0	-6
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	-1	-1	-17	-37	-28	-59	-42			-5		-3	-193
Repercusión de pérdidas (+) -[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	3	3				0	4	154	22	1	9	1	196
Comisión variable pagada	0883													
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	12	12	28	68	96	155	193	39	18	22	13	15	

ANEXO II

S.01
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 20210000
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

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

S.01
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT
Denominación del compartimento: 202100000
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
II) ACTIVO CORRIENTE	0041	6.157	1041	36
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	6.148	1043	
1. Activos titulizados	0044	6.148	1044	
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	0	1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	0	1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049	0	1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050	0	1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051	0	1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052	0	1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053	0	1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054	0	1054	
1.11 Deuda subordinada	0055	0	1055	
1.12 Créditos AAPP	0056	0	1056	
1.13 Préstamos consumo	0057	0	1057	
1.14 Préstamos automoción	0058	0	1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060	6.145	1060	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0061	0	1061	0
1.18 Bonos de titulación	0062	0	1062	0
1.19 Cédulas internacionalización	0063	0	1063	0
1.20 Otros	0064	0	1064	0
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	3	1065	0
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	0	1067	0
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	0	1068	
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070	0	1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	
2.2 Derivados de negociación	0073	0	1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075	0	1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076	0	1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	0	1077	
3.4 Garantías financieras	0078	0	1078	
3.5 Otros	0079	0	1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080	0	1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081	0	1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082		1082	
1. Comisiones	0083	0	1083	
2. Otros	0084	0	1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	9	1085	36
1. Tesorería	0086	9	1086	36
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087	0	1087	
TOTAL ACTIVO	0088	6.157	1088	36

S.01
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100000
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089		1089	
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091	0	1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092	0	1092	
3. Otras provisiones	0093	0	1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094		1094	
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095		1095	
1.1 Series no subordinadas	0096	0	1096	
1.2 Series subordinadas	0097	0	1097	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	0	1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	0	1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	0	1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101		1101	
2.1 Préstamo subordinado	0102	0	1102	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	0	1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	0	1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	0	1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	0	1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	
3.2 Derivados de negociación	0110	0	1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	0	1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113	0	1113	
4.1 Otros	0114	0	1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	0	1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116	0	1116	

S.01
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100000
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) PASIVO CORRIENTE	0117	6.157	1117	36
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118	0	1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120	0	1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121	0	1121	
3. Otras provisiones	0122	0	1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	6.150	1123	4
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	6.146	1124	
1.1 Series no subordinadas	0125	6.145	1125	
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127	0	1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	1	1128	
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130	0	1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131		1131	4
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	4
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	0	1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134	0	1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	0	1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	0	1136	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138	0	1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140	0	1140	
3.2 Derivados de negociación	0141	0	1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142	0	1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	4	1143	
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	4	1144	
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	
4.3 Otros	0146	0	1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147	0	1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	7	1148	32
1. Comisiones	0149	2	1149	18
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	0	1150	5
1.2 Comisión administrador	0151	1	1151	9
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	4
1.5 Otras comisiones del cedente	0154	0	1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	0	1156	0
2. Otros	0157	5	1157	13
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158		1158	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159	0	1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	0	1160	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161	0	1161	
TOTAL PASIVO	0162	6.157	1162	36

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

Denominación del compartimento: 202100000

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	15	1201	13	2201	514	3201	117
1.1 Activos titulizados	0202	15	1202	13	2202	514	3202	117
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203		2203	0	3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-9	1204	-18	2204	-259	3204	-59
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-9	1205	-18	2205	-259	3205	-59
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206		2206	0	3206	
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207		2207	0	3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208		2208	0	3208	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	6	1209	-5	2209	255	3209	58
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210		1210		2210		3210	
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211		2211	0	3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212		2212	0	3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213		2213	0	3213	
4.4 Otros	0214	0	1214		2214	0	3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	0	1215		2215	0	3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216	5	2216	0	3216	5
7. Otros gastos de explotación	0217	-9	1217	-19	2217	-323	3217	-68
7.1 Servicios exteriores	0218	-4	1218	-2	2218	-9	3218	-11
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-4	1219	-2	2219	-9	3219	-10
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223		2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-5	1224	-17	2224	-315	3224	-58
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	0	1225	-6	2225	-63	3225	-17
7.3.2 Comisión administrador	0226	-3	1226	-11	2226	-161	3226	-31
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	-65	3228	-9
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	-2	1230	0	2230	-26	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231		1231		2231		3231	
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232		2232	0	3232	
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233		2233	0	3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234		1234		2234		3234	
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235		2235	0	3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236		2236	0	3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237		2237	0	3237	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238		2238	0	3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	3	1239	18	2239	68	3239	5
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240		1240		2240		3240	
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241		2241	0	3241	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

S.01
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001		1001	
I. Activos financieros a largo plazo	0002		1002	
1. Activos titulizados	0003		1003	
1.1 Participaciones hipotecarias	0004	0	1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	0	1005	
1.3 Préstamos hipotecarios	0006	0	1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	0	1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008	0	1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009	0	1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010	0	1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011	0	1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012	0	1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013	0	1013	
1.11 Deuda subordinada	0014	0	1014	
1.12 Créditos AAPP	0015	0	1015	
1.13 Préstamos consumo	0016	0	1016	
1.14 Préstamos automoción	0017	0	1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018	0	1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019	0	1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020	0	1020	
1.18 Bonos de titulización	0021	0	1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022	0	1022	
1.20 Otros	0023	0	1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024	0	1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	0	1025	
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026	0	1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	0	1027	
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028	0	1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030	0	1030	
2.2 Derivados de negociación	0031	0	1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033	0	1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034	0	1034	
3.3 Garantías financieras	0035	0	1035	
3.4 Otros	0036	0	1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037	0	1037	
Pro-memoria: cedidos, pignoralados o gravados en garantía	0038	0	1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039	0	1039	
III. Otros activos no corrientes	0040	0	1040	

S.01
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	23.898	1041	2.817
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	23.886	1043	2.802
1. Activos titulizados	0044	23.885	1044	2.802
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	0	1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	0	1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049	0	1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050	0	1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051	0	1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052	0	1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053	0	1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054	0	1054	
1.11 Deuda subordinada	0055	0	1055	
1.12 Créditos AAPP	0056	0	1056	
1.13 Préstamos consumo	0057	0	1057	
1.14 Préstamos automoción	0058	0	1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060	23.855	1060	2.788
1.17 Derechos de crédito futuros	0061	0	1061	
1.18 Bonos de titulización	0062	0	1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063	0	1063	
1.20 Otros	0064	0	1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	30	1065	14
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	0	1067	
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	0	1068	
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070	0	1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	
2.2 Derivados de negociación	0073	0	1073	
3. Otros activos financieros	0074	1	1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075	0	1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076	0	1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	1	1077	
3.4 Garantías financieras	0078	0	1078	
3.5 Otros	0079	0	1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080	0	1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081	0	1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082		1082	7
1. Comisiones	0083	0	1083	
2. Otros	0084	0	1084	7
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	12	1085	8
1. Tesorería	0086	12	1086	8
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087	0	1087	
TOTAL ACTIVO	0088	23.898	1088	2.817



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.01
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089		1089	2.788
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091	0	1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092	0	1092	
3. Otras provisiones	0093	0	1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094		1094	2.788
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095		1095	2.788
1.1 Series no subordinadas	0096	0	1096	2.788
1.2 Series subordinadas	0097	0	1097	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	0	1098	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	0	1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	0	1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101		1101	
2.1 Préstamo subordinado	0102	0	1102	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	0	1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	0	1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	0	1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	0	1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	
3.2 Derivados de negociación	0110	0	1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	0	1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113	0	1113	
4.1 Otros	0114	0	1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	0	1115	
III. Pasivos por Impuesto diferido	0116	0	1116	

S.01
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2022		Periodo anterior 31/12/2021
B) PASIVO CORRIENTE	0117	23.898	1117	29
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118	0	1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120	0	1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121	0	1121	
3. Otras provisiones	0122	0	1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	23.870	1123	10
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	23.870	1124	5
1.1 Series no subordinadas	0125	23.855	1125	0
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127	0	1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	15	1128	5
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130	0	1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131		1131	4
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	4
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	0	1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134	0	1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	0	1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	0	1136	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138	0	1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140	0	1140	
3.2 Derivados de negociación	0141	0	1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142	0	1142	
4. Otros pasivos financieros	0143		1143	
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	
4.3 Otros	0146	0	1146	0
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147	0	1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	28	1148	19
1. Comisiones	0149	23	1149	10
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	2	1150	1
1.2 Comisión administrador	0151	6	1151	2
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	0	1152	0
1.4 Comisión variable	0153	14	1153	8
1.5 Otras comisiones del cedente	0154	0	1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	1	1156	0
2. Otros	0157	5	1157	9
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158		1158	
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159	0	1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	0	1160	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161	0	1161	
TOTAL PASIVO	0162	23.898	1162	2.817

S.02
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2022		Acumulado anterior 31/12/2021
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	69	1201		2201	1.202	3201	62
1.1 Activos titulizados	0202	69	1202	0	2202	1.202	3202	62
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203		2203	0	3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-34	1204	-26	2204	-603	3204	-30
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-34	1205	-7	2205	-603	3205	-30
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	0	1206	0	2206	0	3206	0
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	-19	2207	0	3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208	0	1208		2208	0	3208	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	35	1209	-26	2209	598	3209	31
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210		1210		2210		3210	
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211		2211	0	3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212		2212	0	3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213		2213	0	3213	
4.4 Otros	0214	0	1214		2214	0	3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215	-4	1215	2	2215	0	3215	5
6. Otros ingresos de explotación	0216	0	1216		2216	0	3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-39	1217	-7	2217	-720	3217	-76
7.1 Servicios exteriores	0218	-1	1218	-1	2218	-2	3218	-2
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-1	1219	0	2219	-2	3219	-1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	-1
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223		2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-38	1224	-6	2224	-718	3224	-74
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	0	1225	-2	2225	-151	3225	-8
7.3.2 Comisión administrador	0226	-20	1226	-4	2226	-376	3226	-15
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227	0	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	-8	1228	0	2228	-128	3228	-50
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	-11	1230		2230	-62	3230	0
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231		1231		2231		3231	
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232		2232	0	3232	
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233		2233	0	3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234		1234		2234		3234	
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235		2235	0	3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236		2236	0	3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237		2237	0	3237	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238	0	1238		2238	0	3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	7	1239	31	2239	121	3239	39
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240		2240	0	3240	
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241		2241	0	3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

	S.06
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2022	
NOTAS EXPLICATIVAS	
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; background-color: #e00000; color: white; width: fit-content; margin: 0 auto;"><p>Contiene  Información adicional en fichero adjunto</p></div>	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

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

No se cumplimenta el Estado S.05.4 cuadro B, por no establecerse en la Escritura de constitución del Fondo ningún trigger en relación a la amortización secuencial y al diferimiento de intereses

Así mismo, no se cumplimenta la parte de los triggers para la no reducción del Fondo de Reserva, dado que este Fondo no tiene Fondo de Reserva ni Fondo de Liquidez, El Fondo tiene una Reserva para Gastos, la cual no tiene triggers y que puede utilizar durante el primer año de vida del mismo a contar desde la Fecha de Constitución. En la última Fecha de Pago del Fondo en agosto de 2022, esta Reserva fue devuelta al Cedente.



Notas Explicativas

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión 2022

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO Fondo de Titulización, fue constituido por EBN TITULIZACION S.A.U, S.G.F.T el 12 de enero de 2021, con carácter de fondo abierto por el activo y por el pasivo, dividido en dos compartimentos separados, uno destinado a la agrupación de los Derechos de Crédito en Dólares y el otro a la agrupación de los Derechos de Crédito en Euros. En la Fecha de Constitución del Fondo se constituyó el Compartimento en Euros.

El 12 de enero de 2021 el Fondo emitió un Pagaré en Euros, perteneciente al Compartimento en Euros, por un importe nominal total de 925.722,40 Euros. Posteriormente, el 29 de marzo de 2021, se constituyó el Compartimento en Dólares, con una primera emisión, la cual fue de un Pagaré cuyo importe nominal total ascendió a 1.764.880,65 Dólares.

El Pagaré Inicial fue suscrito por EBN Banco, S.A. A lo largo del ejercicio 2022, los pagarés han sido suscritos por TÉCNICAS REUNIDAS, S.A., UTE TR MARJAN, UTE JURONG PROJECT, UTE HARADH GAS COMPRESSION PROJECT, PROYECTOS FOTOVOLTAICOS ALCALA DE GURREA S.L. y EBN Banco S.A.

Tras las emisiones de pagarés en Euros durante el ejercicio 2022, el saldo nominal pendiente de cobro a 31 diciembre de 2022 es de 6.167.788,22 Euros. Asimismo, tras las emisiones de pagarés en Dólares durante el ejercicio 2022, el saldo nominal pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2022 es de 25.562.106,22 Dólares.

El precio de compra de los activos cedidos del Compartimento en Euros durante 2022 ascendió a 98.994.372,78 Euros y el importe nominal del total de la cartera comprada fue de 99.528.191,96 Euros.

El precio de compra de los activos cedidos del Compartimento en Dólares durante 2022 ascendió a 234.390.567,76 Dólares y el importe nominal del total de la cartera comprada fue de 235.716.636,14 Dólares.

Al cierre de este ejercicio, quedaban por amortizar 3 Pagarés denominados en Euros por un importe nominal conjunto de 6.154.623,10 Euros y 11 Pagarés denominados en Dólares por un importe nominal conjunto de 25.5030.66,24 Dólares.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las cuentas del Compartimento en Euros ascendía a 9.371,22 Euros correspondiente al saldo depositado en la Cuenta de Tesorería. El resto de las cuentas del Fondo no tienen saldo a 31 de diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, el saldo de las cuentas del Compartimento en Dólares ascendía a 12.605,64 Dólares correspondientes al saldo depositado en las Cuentas de Tesorería. El resto de las cuentas del Fondo no tienen saldo a 31 de diciembre de 2022.

Las “**Fechas de Pago**” del Fondo son el último día hábil de los meses de febrero, mayo, agosto y noviembre de cada año.

Dotación para Gastos Ordinarios

En la fecha de constitución del Fondo, el Cedente realizó una dotación al Compartimento en Dólares por importe de 4.300 € para Gastos Ordinarios del Compartimento en Dólares y una dotación al Compartimento en Euros por importe de 4.300 € para Gastos Ordinarios del Compartimento en Euros. Cada Dotación para Gastos ordinarios únicamente se utilizará para el pago, en cada Fecha de Pago durante el primer año desde la constitución del Fondo, del punto (i) del Orden de Prelación de Pagos del Compartimento correspondiente, en caso de que no hubiera otros Recursos Disponibles de dicho Compartimento para ello.

Las Dotaciones para Gastos Ordinarios serán devueltas al Cedente en la primera fecha entre las siguientes: la fecha en la que se cumpla el primer aniversario desde la Fecha de Constitución o, en la fecha de liquidación anticipada del Fondo.

En la Fecha de Pago del Fondo del 31 de agosto de 2022, se procede a realizar la devolución al Cedente por los importes íntegros de ambos compartimentos.

Riesgos

Los riesgos son inherentes a la actividad del Fondo pero los mismos son gestionados 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 liquidez, al riesgo de concentración, al riesgo de crédito, al riesgo de insolvencia y al riesgo de falta de personalidad jurídica.

Riesgo de liquidez

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

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 Pagarés de Titulización del Fondo.

Riesgo de crédito

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

Riesgo de insolvencia del Fondo

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

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

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO
a 31 de diciembre de 2022

COMPARTIMENTO EN EUROS

CARTERA DEL ACTIVO

1. Información general

INFORMACIÓN REFERENTE A LOS DERECHOS DE CREDITO A 31/12/2022

Valor Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito	6.167.788 €
Valor Nominal Medio de los Derechos de Crédito	770.974 €
Descuento Medio Anual de los Derechos de Crédito cedidos al Fondo	3,00%
Valor Contable de los Derechos de Crédito	6.144.882 €
Vencimiento Medio de los Derechos de Crédito (en días)	53,1
Vencimiento Máximo de los Derechos de Crédito (en días)	84
Vencimiento Mínimo de los Derechos de Crédito (en días)	18

2. Detalle de impagados

TOTAL IMPAGADOS			
	Nº de Derechos de Crédito	Saldo Pendiente Vencido	Saldo Financiado Pendiente Vencido
Hasta 1 mes	0	0,00 €	0,00 €
De 1 a 3 meses	0	0,00 €	0,00 €
De 3 a 6 meses	0	0,00 €	0,00 €
De 6 a 9 meses	0	0,00 €	0,00 €
De 9 a 12 meses	0	0,00 €	0,00 €
Más de 12 meses	0	0,00 €	0,00 €
TOTAL	0	0,00 €	0,00 €

3. Detalle Vida Residual

VIDA RESIDUAL ACTIVOS TITULIZADOS	
Vida	Principal Pendiente
Inferior a 1 año	6.167.788 €
Entre 1 y 2 años	0,00 €
Entre 2 y 3 años	0,00 €
Entre 3 y 4 años	0,00 €
Entre 4 y 5 años	0,00 €
Entre 5 y 6 años	0,00 €
Superior a 10 años	0,00 €
TOTAL	6.167.788 €
Vida residual media ponderada (años)	0,15
Antigüedad media ponderada (años)	0,19

La vida residual media ponderada y la antigüedad media ponderada, se ha calculado en base al concepto de fallido y activo moroso que se recoge en la Escritura de Constitución del Fondo

4. Detalle Tipo de Interés

SITUACIÓN ACTUAL	
Tipo de Interés Fijo (% activo)	100,00%
Tipo de Interés Variable (% activo)	0,00%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	3,00%
Margen Medio Pond. (%)	0,00%
Tipo de Interés Máximo	3,00%
Tipo de Interés Mínimo	3,00%

TIPO APLICADO	Nº DERECHOS DE CREDITO	PRINCIPAL PENDIENTE
<7,0	8	6.167.788 €
7,0 - 8,0	0	- €
8,0 - 9,0	0	- €
9,0 - 10,0	0	- €
10,0 - 11,0	0	- €
11,0 - 12,0	0	- €
12,0 - 13,0	0	- €
13,0 - 14,0	0	- €
14,0 - 15,0	0	- €
15,0 - 16,0	0	- €
16,0 - 17,0	0	- €
17,0 - 18,0	0	- €
18,0 - 19,0	0	- €
>19	0	- €
TOTAL	8	6.167.788 €

5. Detalle Distribución Geográfica

DISTRIBUCIÓN POR DEUDOR (Comunidad Autónoma)	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
La Rioja	0	0 €	0,00%
País Vasco	0	0 €	0,00%
Cataluña	0	0 €	0,00%
Comunitat Valenciana	0	0 €	0,00%
Comunidad Foral de Navarra	0	0 €	0,00%
Galicia	0	0 €	0,00%
Illes Balears	0	0 €	0,00%
Comunidad de Madrid	8	6.167.788 €	100,00%
Aragón	0	0 €	0,00%
Castilla-La Mancha	0	0 €	0,00%
Melilla	0	0 €	0,00%
Canarias	0	0 €	0,00%
Castilla y León	0	0 €	0,00%
Cantabria	0	0 €	0,00%
Andalucía	0	0 €	0,00%
Principado de Asturias	0	0 €	0,00%
Región de Murcia	0	0 €	0,00%
Extremadura	0	0 €	0,00%
Ceuta	0	0 €	0,00%
TOTAL	8	6.167.788 €	100,00%

CARTERA PAGARÉS

CARTERA DE PAGARES DE TITULIZACIÓN PENDIENTES DE VENCIMIENTO			
Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe Nominal	Precio de Emisión
07/12/2022	27/03/2023	1.042.567 €	1.039.665 €
09/12/2022	18/01/2023	380.513 €	379.888 €
30/12/2022	31/01/2023	4.731.543 €	4.725.329 €
TOTAL		6.154.623 €	6.144.882 €

CARTERA DE PAGARES DE TITULIZACIÓN VENCIDOS EN 2022

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe Nominal	Precio de Emisión
22/03/2022	08/04/2022	299.762 €	299.553 €
11/03/2022	11/04/2022	164.206 €	163.997 €
11/03/2022	11/04/2022	193.284 €	193.038 €
15/03/2022	15/04/2022	811.550 €	810.518 €
18/03/2022	13/04/2022	44.086 €	44.038 €
18/03/2022	13/04/2022	432.952 €	432.489 €
22/03/2022	12/04/2022	439.011 €	438.632 €
22/03/2022	11/04/2022	147.006 €	146.885 €
22/03/2022	13/04/2022	910.818 €	909.996 €
22/03/2022	11/04/2022	264.523 €	264.306 €
25/03/2022	12/04/2022	280.589 €	280.382 €
25/03/2022	11/04/2022	247.176 €	247.003 €
25/03/2022	14/04/2022	2.236.612 €	2.234.775 €
29/03/2022	12/04/2022	33.598 €	33.579 €
29/03/2022	11/04/2022	37.741 €	37.721 €
29/03/2022	15/04/2022	215.564 €	215.413 €
01/04/2022	13/04/2022	247.034 €	246.912 €
05/04/2022	13/04/2022	330.922 €	330.813 €
05/04/2022	11/04/2022	102.114 €	102.072 €
29/03/2022	27/04/2022	407.535 €	407.050 €
05/04/2022	27/04/2022	136.756 €	136.633 €
01/04/2022	04/05/2022	208.383 €	208.101 €
08/04/2022	04/05/2022	819.260 €	818.385 €
04/02/2022	26/05/2022	113.953 €	113.264 €
18/03/2022	12/07/2022	245.274 €	244.110 €
18/03/2022	12/07/2022	1.830.085 €	1.821.402 €
18/03/2022	11/07/2022	264.571 €	263.326 €
18/03/2022	12/07/2022	591.753 €	588.945 €
22/03/2022	12/07/2022	119.245 €	118.699 €
25/03/2022	12/07/2022	187.979 €	187.140 €
25/03/2022	15/07/2022	90.617 €	90.202 €
25/03/2022	12/07/2022	728.163 €	724.916 €
29/03/2022	12/07/2022	1.559.437 €	1.552.736 €
29/03/2022	15/07/2022	1.962.583 €	1.953.911 €
01/04/2022	08/07/2022	36.148 €	36.003 €
01/04/2022	12/07/2022	296.901 €	295.661 €
01/04/2022	12/07/2022	288.546 €	287.342 €
01/04/2022	12/07/2022	1.073.628 €	1.069.147 €
05/04/2022	12/07/2022	214.093 €	213.234 €

05/04/2022	12/07/2022	593.597 €	591.216 €
08/04/2022	12/07/2022	284.226 €	283.121 €
19/04/2022	12/07/2022	754.131 €	751.322 €
22/04/2022	08/07/2022	204.850 €	204.204 €
26/04/2022	11/07/2022	366.318 €	365.178 €
26/04/2022	10/08/2022	945.262 €	941.162 €
29/04/2022	12/07/2022	1.283.216 €	1.279.325 €
29/04/2022	13/07/2022	1.226.112 €	1.222.345 €
29/04/2022	14/07/2022	1.878.338 €	1.872.490 €
10/05/2022	10/08/2022	919.375 €	915.912 €
13/05/2022	19/07/2022	16.564.984 €	16.504.618 €
13/05/2022	26/07/2022	8.278.531 €	8.248.363 €
13/05/2022	10/08/2022	12.502.488 €	12.456.927 €
13/05/2022	27/07/2022	2.373.444 €	2.366.151 €
13/05/2022	14/07/2022	716.711 €	714.889 €
20/05/2022	11/07/2022	1.930.935 €	1.926.818 €
24/06/2022	14/07/2022	1.315.383 €	1.314.303 €
05/07/2022	27/07/2022	19.215.193 €	19.197.836 €
23/09/2022	20/10/2022	1.520.814 €	1.519.129 €
26/08/2022	14/11/2022	997.443 €	992.549 €
07/10/2022	19/12/2022	622.710 €	619.304 €
TOTAL		93.107.520 €	92.849.491 €

LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CUENTAS DEL FONDO	
Cuenta de Tesorería	9.371 €
Cuenta de Compra	- €
Cuenta de Cobros	- €
TOTAL	9.371 €

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO
a 31 de diciembre de 2022

COMPARTIMENTO EN DÓLARES

CARTERA DEL ACTIVO

1. Información general

INFORMACIÓN REFERENTE A LOS DERECHOS DE CREDITO A 31/12/2022	
Valor Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito	\$25.562.106
Valor Nominal Medio de los Derechos de Crédito	\$594.468
Descuento Medio Anual de los Derechos de Crédito cedidos al Fondo	3,00%
Valor Contable de los Derechos de Crédito	\$25.444.206
Vencimiento Medio de los Derechos de Crédito (en días)	41,23
Vencimiento Máximo de los Derechos de Crédito (en días)	82,00
Vencimiento Mínimo de los Derechos de Crédito (en días)	18,00

2. Detalle de impagados

TOTAL IMPAGADOS			
	Nº de Derechos de Crédito	Saldo Pendiente Vencido	Saldo Financiado Pendiente Vencido
Hasta 1 mes	0	\$ 0,00	\$ 0,00
De 1 a 3 meses	0	\$ 0,00	\$ 0,00
De 3 a 6 meses	0	\$ 0,00	\$ 0,00
De 6 a 9 meses	0	\$ 0,00	\$ 0,00
De 9 a 12 meses	0	\$ 0,00	\$ 0,00
Más de 12 meses	0	\$ 0,00	\$ 0,00
TOTAL	0	\$ 0,00	\$ 0,00

3. Detalle Vida Residual

VIDA RESIDUAL ACTIVOS TITULIZADOS	
Vida	Principal Pendiente
Inferior a 1 año	\$25.562.106
Entre 1 y 2 años	\$0,00
Entre 2 y 3 años	\$0,00
Entre 3 y 4 años	\$0,00
Entre 4 y 5 años	\$0,00
Entre 5 y 6 años	\$0,00
Superior a 10 años	\$0,00
TOTAL	\$25.562.106
Vida residual media ponderada (años)	0,11
Antigüedad media ponderada (años)	0,08

La vida residual media ponderada y la antigüedad media ponderada, se ha calculado en base al concepto de fallido y activo moroso que se recoge en la Escritura de Constitución del Fondo

4. Detalle Tipo de Interés

SITUACIÓN ACTUAL	
Tipo de Interés Fijo (% activo)	100,00%
Tipo de Interés Variable (% activo)	0,00%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	3,00%
Margen Medio Pond. (%)	0,00%
Tipo de Interés Máximo	3,00%
Tipo de Interés Mínimo	3,00%

TIPO APLICADO	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE
<7,0	43	\$25.562.106
7,0 - 8,0	0	\$0,00
8,0 - 9,0	0	\$0,00
9,0 - 10,0	0	\$0,00
10,0 - 11,0	0	\$0,00
11,0 - 12,0	0	\$0,00
12,0 - 13,0	0	\$0,00
13,0 - 14,0	0	\$0,00
14,0 - 15,0	0	\$0,00
15,0 - 16,0	0	\$0,00
16,0 - 17,0	0	\$0,00
17,0 - 18,0	0	\$0,00
18,0 - 19,0	0	\$0,00
>19	0	\$0,00
TOTAL	43	\$25.562.106

5. Detalle Distribución Geográfica

DISTRIBUCIÓN POR DEUDOR (Comunidad Autónoma)	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
La Rioja	0	\$0	0,00%
País Vasco	0	\$0	0,00%
Cataluña	0	\$0	0,00%
Comunitat Valenciana	0	\$0	0,00%
Comunidad Foral de Navarra	0	\$0	0,00%
Galicia	0	\$0	0,00%
Illes Balears	0	\$0	0,00%
Comunidad de Madrid	43	\$25.562.106	100,00%
Aragón	0	\$0	0,00%
Castilla-La Mancha	0	\$0	0,00%
Melilla	0	\$0	0,00%
Canarias	0	\$0	0,00%
Castilla y León	0	\$0	0,00%
Cantabria	0	\$0	0,00%
Andalucía	0	\$0	0,00%
Principado de Asturias	0	\$0	0,00%
Región de Murcia	0	\$0	0,00%
Extremadura	0	\$0	0,00%
Ceuta	0	\$0	0,00%
TOTAL	43	\$25.562.106	100,00%

CARTERA PAGARÉS

CARTERA DE PAGARES DE TITULIZACIÓN PENDIENTES DE VENCIMIENTO

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe Nominal	Precio de Emisión
02/12/2022	18/01/2023	\$2.981.323	\$2.975.576
13/12/2022	18/01/2023	\$811.384	\$810.186
16/12/2022	18/01/2023	\$1.267.239	\$1.265.523
16/12/2022	22/02/2023	\$7.495.583	\$7.474.695
16/12/2022	23/03/2023	\$4.676.203	\$4.657.637
16/12/2022	18/01/2023	\$622.526	\$621.683
16/12/2022	18/01/2023	\$3.409.260	\$3.404.642
16/12/2022	18/01/2023	\$1.336.109	\$1.334.300
23/12/2022	18/01/2023	\$57.076	\$57.015
28/12/2022	18/01/2023	\$523.939	\$523.547
30/12/2022	31/01/2023	\$2.322.424	\$2.319.404
TOTAL		\$25.503.066	\$25.444.206

CARTERA DE PAGARES DE TITULIZACIÓN VENCIDOS 2022

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe Nominal	Precio de Emisión
29/10/2021	22/02/2022	\$447.866	\$445.741
23/11/2021	14/03/2022	\$844.382	\$839.277
30/11/2021	17/03/2022	\$1.001.575	\$995.737
30/11/2021	21/03/2022	\$876.824	\$871.524
04/03/2022	06/04/2022	\$6.831.023	\$6.821.771
18/03/2022	06/04/2022	\$290.872	\$290.645
04/03/2022	07/04/2022	\$726.576	\$725.562
11/03/2022	07/04/2022	\$282.600	\$282.287
11/03/2022	07/04/2022	\$87.704	\$87.607
15/03/2022	07/04/2022	\$107.691	\$107.589
15/03/2022	06/04/2022	\$337.165	\$336.861
18/03/2022	07/04/2022	\$132.563	\$132.455
29/03/2022	07/04/2022	\$200.545	\$200.471
29/03/2022	07/04/2022	\$138.252	\$138.201
01/04/2022	07/04/2022	\$344.590	\$344.505
04/03/2022	11/04/2022	\$1.372.371	\$1.370.231
04/03/2022	11/04/2022	\$715.289	\$714.174
08/03/2022	08/04/2022	\$233.410	\$233.113
11/03/2022	13/04/2022	\$2.117.434	\$2.114.567
11/03/2022	13/04/2022	\$142.517	\$142.324
11/03/2022	11/04/2022	\$1.693.560	\$1.691.406
11/03/2022	11/04/2022	\$374.256	\$373.780
11/03/2022	11/04/2022	\$1.164.916	\$1.163.482
11/03/2022	11/04/2022	\$1.753.448	\$1.751.217

11/03/2022	08/04/2022	\$1.337.032	\$1.335.495
18/03/2022	08/04/2022	\$641.152	\$640.599
18/03/2022	11/04/2022	\$255.714	\$255.462
18/03/2022	11/04/2022	\$1.967.230	\$1.965.292
22/03/2022	08/04/2022	\$1.030.771	\$1.030.051
22/03/2022	11/04/2022	\$301.997	\$301.749
22/03/2022	11/04/2022	\$1.022.760	\$1.021.920
25/03/2022	12/04/2022	\$1.345.773	\$1.344.778
25/03/2022	11/04/2022	\$2.078.452	\$2.077.001
25/03/2022	14/04/2022	\$846.343	\$845.648
25/03/2022	08/04/2022	\$1.184.532	\$1.183.851
25/03/2022	11/04/2022	\$2.322.627	\$2.321.005
25/03/2022	11/04/2022	\$1.065.438	\$1.064.694
25/03/2022	11/04/2022	\$170.258	\$170.139
25/03/2022	08/04/2022	\$815.024	\$814.555
29/03/2022	11/04/2022	\$221.937	\$221.819
29/03/2022	11/04/2022	\$2.565.784	\$2.564.414
01/04/2022	11/04/2022	\$2.231.418	\$2.230.501
01/04/2022	11/04/2022	\$652.078	\$651.810
01/04/2022	13/04/2022	\$1.245.508	\$1.244.894
01/04/2022	11/04/2022	\$265.416	\$265.307
01/04/2022	08/04/2022	\$3.063.668	\$3.062.786
05/04/2022	13/04/2022	\$93.630	\$93.599
05/04/2022	14/04/2022	\$2.606.681	\$2.605.718
08/04/2022	11/04/2022	\$4.541.876	\$4.541.316
25/03/2022	30/04/2022	\$499.748	\$499.009
01/04/2022	27/04/2022	\$713.871	\$713.109
08/04/2022	27/04/2022	\$380.970	\$380.672
12/04/2022	27/04/2022	\$621.277	\$620.895
01/04/2022	04/05/2022	\$166.115	\$165.890
05/04/2022	04/05/2022	\$383.971	\$383.513
12/04/2022	04/05/2022	\$551.467	\$550.969
25/01/2022	17/05/2022	\$565.214	\$561.767
25/01/2022	17/05/2022	\$792.437	\$788.806
01/02/2022	20/05/2022	\$308.062	\$306.250
01/02/2022	20/05/2022	\$683.774	\$679.751
19/04/2022	11/05/2022	\$61.369	\$61.314
26/04/2022	11/05/2022	\$653.246	\$652.843
03/05/2022	17/05/2022	\$153.065	\$152.989
18/02/2022	10/06/2022	\$488.426	\$485.446
18/02/2022	14/06/2022	\$661.865	\$657.684
18/03/2022	12/07/2022	\$245.426	\$244.262
18/03/2022	07/07/2022	\$132.076	\$131.476
18/03/2022	12/07/2022	\$600.859	\$598.008
18/03/2022	15/07/2022	\$11.946.468	\$11.886.871

18/03/2022	12/07/2022	\$202.031	\$201.073
22/03/2022	11/07/2022	\$3.950.143	\$3.932.205
22/03/2022	17/08/2022	\$756.488	\$751.915
25/03/2022	12/07/2022	\$3.218.842	\$3.204.487
25/03/2022	11/07/2022	\$2.022.095	\$2.013.160
25/03/2022	12/07/2022	\$2.236.316	\$2.226.343
29/03/2022	17/08/2022	\$8.960.076	\$8.908.456
29/03/2022	17/08/2022	\$145.805	\$144.965
29/03/2022	03/08/2022	\$6.754.030	\$6.718.963
29/03/2022	15/07/2022	\$3.977.356	\$3.959.781
29/03/2022	07/07/2022	\$646.130	\$643.485
29/03/2022	12/07/2022	\$538.857	\$536.542
29/03/2022	15/07/2022	\$3.342.180	\$3.327.412
01/04/2022	12/07/2022	\$910.700	\$906.899
01/04/2022	12/07/2022	\$393.367	\$391.725
01/04/2022	12/07/2022	\$261.513	\$260.421
01/04/2022	03/08/2022	\$3.219.385	\$3.203.062
01/04/2022	12/07/2022	\$8.698.251	\$8.661.942
01/04/2022	12/07/2022	\$4.390.843	\$4.372.514
01/04/2022	15/07/2022	\$923.601	\$919.633
01/04/2022	15/07/2022	\$2.825.364	\$2.813.225
05/04/2022	12/07/2022	\$338.054	\$336.698
05/04/2022	17/08/2022	\$1.025.974	\$1.020.355
05/04/2022	22/07/2022	\$1.356.921	\$1.350.925
05/04/2022	15/07/2022	\$2.069.095	\$2.060.543
05/04/2022	12/07/2022	\$139.457	\$138.898
05/04/2022	10/08/2022	\$1.318.122	\$1.311.278
08/04/2022	10/08/2022	\$624.010	\$620.847
08/04/2022	13/07/2022	\$8.315.570	\$8.282.892
08/04/2022	15/07/2022	\$398.908	\$397.308
12/04/2022	03/08/2022	\$192.007	\$191.119
12/04/2022	15/07/2022	\$136.678	\$136.152
12/04/2022	07/07/2022	\$129.391	\$128.935
12/04/2022	12/07/2022	\$181.929	\$181.251
19/04/2022	15/07/2022	\$2.049.402	\$2.042.101
19/04/2022	17/08/2022	\$311.293	\$309.765
19/04/2022	11/07/2022	\$1.428.265	\$1.423.410
22/04/2022	03/08/2022	\$173.491	\$172.760
22/04/2022	12/07/2022	\$66.027	\$65.808
22/04/2022	11/07/2022	\$2.025.572	\$2.018.190
22/04/2022	03/08/2022	\$140.175	\$139.584
22/04/2022	13/07/2022	\$1.511.844	\$1.506.578
26/04/2022	11/07/2022	\$6.087.123	\$6.068.171
26/04/2022	11/07/2022	\$963.142	\$960.143
26/04/2022	12/07/2022	\$679.671	\$677.527

29/04/2022	13/07/2022	\$584.341	\$582.545
29/04/2022	14/07/2022	\$187.647	\$187.063
29/04/2022	17/08/2022	\$145.397	\$144.743
06/05/2022	17/08/2022	\$194.400	\$193.580
10/05/2022	12/07/2022	\$1.206.650	\$1.203.534
13/05/2022	12/07/2022	\$2.153.880	\$2.148.582
17/05/2022	10/08/2022	\$1.228.265	\$1.223.989
20/05/2022	08/07/2022	\$135.514	\$135.242
24/05/2022	07/07/2022	\$217.093	\$216.701
17/06/2022	28/07/2022	\$6.988.245	\$6.976.490
17/06/2022	28/07/2022	\$8.197.201	\$8.183.413
21/06/2022	03/08/2022	\$1.370.333	\$1.367.915
24/06/2022	18/07/2022	\$2.615.867	\$2.613.504
24/06/2022	27/07/2022	\$1.206.356	\$1.204.722
28/06/2022	27/07/2022	\$2.012.862	\$2.010.466
05/07/2022	27/07/2022	\$1.001.764	\$1.000.859
17/06/2022	07/10/2022	\$997.638	\$993.067
16/09/2022	24/10/2022	\$1.057.186	\$1.055.625
23/09/2022	20/10/2022	\$1.574.433	\$1.572.688
30/09/2022	19/10/2022	\$4.268.068	\$4.266.042
30/09/2022	26/10/2022	\$3.815.671	\$3.811.599
23/09/2022	21/11/2022	\$3.991.359	\$3.981.868
23/09/2022	21/11/2022	\$836.491	\$834.502
TOTAL		\$212.722.388	\$212.098.640

LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CUENTAS DEL FONDO	
Cuenta de Tesorería	\$ 12.606
Cuenta de Compra	\$ 0
Cuenta de Cobros	\$ 0
TOTAL USD	\$ 12.606

ESTADO S.05.4



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.4

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000		7002	360	7003	0	7006	0	7009	0,00	7012	0,00	7015	0,00		
2. Activos Morosos por otras razones					7004		7007		7010		7013		7016			
Total Morosos					7005		7008		7011		7014		7017		7018	ESCRITUR A DE CONSTRU CION. ANEXO 1
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019		7020		7021		7024		7027		7030		7033			
4. Activos Fallidos por otras razones					7022		7025		7028		7031		7034			
Total Fallidos					7023		7026		7029		7032		7035		7036	

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



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.4

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT

Estados agregados: SI

Fecha: 31/12/2022

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
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

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

DILIGENCIA DE FIRMA

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración, Dña. Ana del Diego Monedero, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión (incluidos los Anexos) de EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FONDO DE TITULIZACIÓN correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 2022, por todos los miembros del Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T., en la sesión del 28 de marzo de 2023, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento.

En Madrid, a 28 de marzo de 2023

D. Borja Galán Vanaclocha

Presidente del Consejo de Administración

D. Julio Sobremazas Moreno

Vocal del Consejo de Administración

Dña. Margarita González García

Vocal del Consejo de Administración

D. Philip André Paddack

Vocal del Consejo de Administración

Dña. Ana del Diego Monedero

Secretaria no Consejera