

CAIXABANK PYMES 12, Fondo de Titulización

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2024

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de CAIXABANK PYMES 12, Fondo de Titulización por encargo de los administradores de CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. (la Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXABANK PYMES 12, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2024, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Cumplimiento normativo del folleto de emisión del Fondo

De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1 de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo y Folleto de Emisión.

De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 6 y 7 de las cuentas anuales adjuntas:

- En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 7 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el Folleto de emisión.

Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como una cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U., como Sociedad gestora del mismo.

Fondo de reserva

En relación con el Fondo de Reserva, hemos comprobado si el Fondo dispone en cada fecha de pago del importe requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:

- Análisis de la información facilitada por la Sociedad Gestora.
- Obtención de confirmación del saldo de tesorería, que incluye el Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos a 31 de diciembre de 2024.

Tasa de mora

En cuanto a la tasa de mora de los activos titulizados, hemos llevado a cabo procedimientos con objeto de comprobar que no se incurre en alguna de las causas que pudiera llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo. A continuación, se describen los principales procedimientos realizados:

- Hemos comprobado el correcto cumplimiento del cálculo de la provisión por deterioro de los activos titulizados en base a la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y de los principios contables descritos en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo, mediante la re-ejecución del cálculo de dicha provisión según lo establecido en la normativa contable aplicable.
- Adicionalmente, hemos re-ejecutado el cálculo de la tasa de mora reportada.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Prelación de cobros y pagos

Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:

- Comprobación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los activos titulizados, hemos obtenido confirmación externa del cedente a 31 de diciembre de 2024.

Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora 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 a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos a los administradores de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relativos a independencia y nos hemos comunicado con los mismos para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las medidas de salvaguarda adoptadas para eliminar o reducir la amenaza.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad gestora en fecha 27 de marzo de 2025.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 20 de marzo de 2024, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de las cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge (21641)

27 de marzo de 2025



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/02606

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

CAIXABANK PYMES 12, Fondo de Titulización

Cuentas Anuales del
Ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2024 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

CAIXABANK PYMES 12, FONDO DE TITULIZACIÓN							
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023							
(Miles de euros)							
ACTIVO	Nota	31/12/24	31/12/23(*)	PASIVO	Nota	31/12/24	31/12/23(*)
ACTIVO NO CORRIENTE		326.452	536.096	PASIVO NO CORRIENTE		407.640	628.372
Activos financieros a largo plazo		326.452	536.096	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos titulizados	4	326.452	536.096	Provision garantías financieras		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Provision por margen de intermediación		-	-
Certificados de transmisión de hipoteca		-	-	Otras provisiones		-	-
Prestamos hipotecarios		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		407.640	628.372
Cédulas hipotecarias		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	376.173	576.737
Prestamos a promotores		-	-	Serie no subordinadas		19.173	221.737
Prestamos a PYMES		321.189	528.056	Serie subordinadas		357.000	357.000
Prestamos a empresas		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Prestamos Corporativos		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Deudas con entidades de crédito		31.467	49.635
Deuda subordinada		-	-	Prestamo subordinado	6	31.467	49.635
Créditos AAPP		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Prestamo Consumo		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Prestamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Derivados		-	-
Bonos de titulización		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cédulas internacionalización		-	-	Derivados de negociación		-	-
Otros		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Activos dudosos -principal-		7.185	12.416	Garantías financieras		-	-
Activos dudosos -intereses-		-	-	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(1.922)	(4.376)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Pasivos por impuesto diferido		184.629	322.688
Derivados		-	-	PASIVO CORRIENTE		184.629	322.688
Derivados de cobertura		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Provision garantías financieras		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Provision por margen de intermediación		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-	Otras provisiones		-	-
Garantías financieras		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		183.518	321.211
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	183.444	321.110
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-	Serie no subordinadas		183.338	320.978
Activos por impuesto diferido		-	-	Serie subordinadas		-	-
Otros activos no corrientes		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		265.817	414.964	Intereses y gastos devengados no vencidos		106	133
ACTIVO CORRIENTE		265.817	414.964	Intereses vencidos e impagados		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Activos financieros a corto plazo		188.978	329.990	Deudas con entidades de crédito	6	70	97
Activos titulizados	4	188.978	329.990	Prestamo subordinado		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Prestamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		70	97
Prestamos a promotores		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Prestamos a PYMES		183.431	321.170	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Prestamos a empresas		-	-	Derivados		-	-
Prestamos Corporativos		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Derivados de negociación		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deuda subordinada		-	-	Otros pasivos financieros	8	4	4
Créditos AAPP		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar		4	4
Prestamo Consumo		-	-	Garantías financieras		-	-
Prestamo automoción		-	-	Otros		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por periodificaciones	5	1.111	1.477
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisiones		1.111	1.477
Bonos de titulización		-	-	Comisión sociedad gestora	1	6	9
Cédulas internacionalización		-	-	Comisión administrador	1	2	3
Otros		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		2.354	3.754	Comisión variable		1.103	1.465
Intereses vencidos e impagados		12	18	Otras comisiones del cedente		-	-
Activo dudoso -principal-		4.318	7.735	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activos dudosos -intereses-		24	60	Otras comisiones		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(1.161)	(2.747)	Otros		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
Derivados		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Derivados de negociación		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Otros activos financieros		-	-			-	-
Valores representativos de deuda		-	-			-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-			-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-			-	-
Garantías financieras		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-			-	-
Ajustes por periodificaciones		-	-			-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5,6	76.839	84.974			-	-
Tesorería		76.839	84.974			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
TOTAL ACTIVO		592.269	951.060	TOTAL PASIVO		592.269	951.060

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2024.

CAIXABANK PYMES 12, FONDO DE TITULIZACIÓN CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Miles de Euros)			
	Nota	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		23.766	32.391
Activos titulizados	4	23.766	32.391
Otros activos financieros		-	-
Intereses y cargas asimilados		(5.099)	(7.363)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(2.987)	(4.184)
Deudas con entidades de crédito	6	(2.112)	(3.179)
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
MARGEN DE INTERESES		18.667	25.027
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		(16.163)	(19.392)
Servicios exteriores		(69)	(68)
Servicios de profesionales independientes	9	(69)	(68)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	5	(16.094)	(19.323)
Comisión de Sociedad gestora	1	(188)	(288)
Comisión administración	1	(67)	(104)
Comisión del agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		(15.819)	(18.911)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(2.504)	(5.636)
Deterioro neto de activos titulizados		(2.504)	(5.636)
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Dotación provisión por garantías financieras		-	-
Dotación provisión por margen de intermediación		-	-
Dotación otras provisiones		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	10	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2024.

CAIXABANK PYMES 12, FONDO DE TITULIZACIÓN ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Miles de Euros)			
	Nota	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023(*)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		3.526	5.353
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		20.055	24.167
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	25.208	31.674
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	7	(3.014)	(4.262)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	6	(2.139)	(3.245)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	5	(16.460)	(18.746)
Comisión sociedad gestora		(191)	(294)
Comisión administrador		(68)	(107)
Comisión agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		(16.181)	(18.325)
Otras comisiones		-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	9	(69)	(68)
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación		-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación		-	-
Otros pagos de explotación		(69)	(68)
Otros cobros de explotación		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN		(11.661)	(40.253)
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización		-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	5	6.507	(16.807)
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados		306.067	349.924
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados		36.148	67.842
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados		2.551	3.524
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		1.944	1.512
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	7	(340.203)	(439.609)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	6	(18.168)	(23.446)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito		(18.168)	(23.446)
Pagos a Administraciones Públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(8.135)	(34.899)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	5	84.974	119.873
Efectivo o equivalentes al final del periodo	5	76.839	84.974

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2024.

CAIXABANK PYMES 12, FONDO DE TITULIZACIÓN ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023 (Miles de Euros)			
	Nota	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023(*)
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta		-	-
Cobertura de los flujos de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables		-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2024.

CAIXABANK PYMES 12, Fondo de Titulización

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2024

1. Reseña del Fondo

CAIXABANK PYMES 12, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 17 de noviembre de 2020, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. La función del Fondo consiste en la adquisición de un conjunto de Derechos de Crédito derivados de Préstamo no Hipotecarios y la suscripción de los Títulos Hipotecarios (a los efectos de participar en los Derechos de Crédito derivados de los Préstamos Hipotecarios), siendo en todo caso Préstamos concedidos por CaixaBank a microempresas o pequeñas y medianas empresas (PYMES) que cumplen con la definición de la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, y a autónomos y grandes empresas, domiciliados todos ellos en España – véase Nota 4 – (en adelante, “los Activos Titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 2.550.000 miles de euros, (véase Nota 7). La adquisición de los Activos Titulizados, así como el desembolso de los bonos de titulización, se ha producido el 20 de noviembre de 2020, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo. El Fondo presenta un número NIF V-02650646, CNAE 6430 y Código LEI 959800DW0XW7DP9M3B33.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U., (anteriormente GestíCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 189.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora está compuesta por una parte fija inicial de 70 miles de euros pagada en la fecha de desembolso y una parte variable periódica que se devengará trimestralmente calculada como el 0,025% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 25 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2024 ha ascendido a 188 miles de euros (288 miles de euros durante el ejercicio 2023).

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 16 de marzo, 16 de junio, 16 de septiembre y 16 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) calculada en base al 0,01% anual del Saldo Vivo Pendiente de los Activos en la Fecha de Determinación del Fondo inmediatamente anterior a la Fecha de Pago en curso. El importe de la mencionada contraprestación ha ascendido a 67 miles de euros durante el ejercicio 2024 (104 miles de euros durante el ejercicio 2023). Asimismo, el Banco obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-f.

La entidad depositaria de los activos titulizados es CaixaBank.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

En referencia al Estado S.06 – Notas Explicativas, anexo a la Memoria Anual, durante el ejercicio 2024 y hasta la fecha de formulación no se han producido cambios significativos en el fondo.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Con fecha 1 de mayo de 2016 entró en vigor la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, derogando la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 27 de marzo de 2025.

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

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b y 11). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2024 es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2024, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al periodo 2023 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2024.

e) Agrupación de partidas

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

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2023.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2024 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2023.

h) Impacto medioambiental

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

i) Empresa en funcionamiento

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

j) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2024, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las notas de esta memoria que tengan un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2024, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril y sus modificaciones posteriores:

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

i. Definición

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

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

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

iii. Clasificación de los activos financieros

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

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

iv. Clasificación de los pasivos financieros

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

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

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera cobrar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y 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.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y 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.

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

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, y teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2024 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

iii. Registro de resultados

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

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

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses de impago indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos. No obstante, el importe de la provisión que resulte de la aplicación de modelos estadísticos, no podrá ser inferior al que se obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en dicha Circular, 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 y aplicando una determinada ponderación sobre el valor de tasación para las operaciones con garantía inmobiliaria. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de valor de los activos financieros del Fondo, teniendo en cuenta las características de dichos activos, es la basada en los modelos internos estadísticos desarrollados por el Grupo CaixaBank.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

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

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

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

f) Remuneración variable

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

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

g) Repercusión de pérdidas

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

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por el Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2024 el Fondo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que le son de aplicación desde su constitución. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.

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 los ejercicios 2024 y 2023 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

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

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

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

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

k) Compensación de saldos

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

l) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

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

m) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

4. Activos Titulizados

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 17 de noviembre de 2020 integran los activos titulizados pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Activos Titulizados sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2022	901.403	376.928	1.278.331
Amortización de principal	-	(353.448)	(353.448)
Amortizaciones anticipadas	-	(67.842)	(67.842)
Otros (1)	-	(7.815)	(7.815)
Traspasos a activo corriente	(373.347)	373.347	-
Saldos a 31 de diciembre de 2023	528.056	321.170	849.226
Amortización de principal	-	(308.618)	(308.618)
Amortizaciones anticipadas	-	(36.148)	(36.148)
Otros (1)	-	160	160
Traspasos a activo corriente	(206.867)	206.867	-
Saldos a 31 de diciembre de 2024	321.189	183.431	504.620

(1) "Otros" incluye los traspasos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes "Activos financieros a corto plazo – Activos Titulizados – Activos dudosos", de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en "Otros" los traspasos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio de los activos, a 31 de diciembre de 2024 ha sido del 3,34% (3,41% durante el ejercicio 2023). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2024 asciende a 14,70%, siendo el mínimo 0% (20% y 0%, respectivamente, a 31 de diciembre de 2023). El importe devengado en el ejercicio 2024 por este concepto ha ascendido a 23.287 miles de euros (31.713 miles de euros en el ejercicio 2023), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos Titulizados" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 195 miles de euros en concepto de intereses de demora (260 miles de euros en el ejercicio 2023) y 284 miles de euros por comisiones percibidas de los derechos de crédito (418 miles de euros en el ejercicio 2023). A 31 de diciembre de 2024 los intereses devengados no vencidos pendientes de cobro ascendían a 2.354 miles de euros (3.754 miles de euros a 31 de diciembre de 2023).

En los estados S.05.1.F - Distribución Geográfica activos titulizados y S.05.1.G – Concentración de los diez primeros deudores/emisores con más concentración, juntamente con Concentración Sectorial (CNAE), ambos listados anexos a la Memoria Anual, se muestra la información relativa sobre concentraciones de riesgo de los activos titulizados.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2024 de los activos titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se encuentra detallado en el estado S.05.1 cuadro C.

Activos Impagados

La composición del saldo de los Activos titulizados considerados como impagados (inferior a 90 días), al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2024	2023
Activos impagados:		
Principal	722	3.571
Intereses (1)	12	19
Total	734	3.590

(1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.B – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de "Intereses vencidos e impagados", los intereses vencidos y no cobrados (intereses patrimoniales).

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Activos Titulizados considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2024 y 2023, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2024	2023
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	11.503	20.151
<i>Intereses (1)</i>	24	60
Total	11.527	20.211

(1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.B – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

En los Activos Dudosos encontramos saldos clasificados como dudosos por razones de morosidad o por otras razones (ver detalle en el Estado S.05.4.A – Anexo a la Memoria Anual)”. A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2024 y 2023, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2024	2023
Saldo al inicio del ejercicio	20.151	21.259
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(8.522)	(9.468)
Recuperaciones	(19.311)	(16.444)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	19.185	24.804
Saldo al cierre del ejercicio	11.503	20.151

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2024 y 2023 en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2024	2023
Saldo al inicio del ejercicio	20.225	12.736
Entradas a activos fallidos durante el ejercicio	8.522	9.468
Recuperaciones	(1.977)	(2.058)
Otros	44	79
Saldo al cierre del ejercicio	26.814	20.225

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2024 y 2023, en el saldo de correcciones de valor por deterioro de los Activos Titulizados:

	Miles de Euros	
	2024	2023
Saldo al inicio del ejercicio	(7.123)	(8.898)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(11.622)	(11.695)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	7.141	4.002
Utilizaciones	8.521	9.468
Saldo al cierre del ejercicio	(3.083)	(7.123)

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2024	2023
Correcciones de valor por morosidad	(3.083)	(7.123)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
Total	(3.083)	(7.123)

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de valores titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los trasposos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Activos Titulizados pendientes de amortización sea inferior a 255.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2025.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 2,3371%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2024 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2024.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en la Entidad Cedente. Esta cuenta devenga un tipo de interés nominal anual de la Cuenta de Tesorería del 0%. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la categoría “BBB (high)” según la agencia calificadora “DBRS” y “Ba2” según “Moody’s Investors Service” según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2024, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2024, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
18/03/2024	A	412	-	112.441	-	(4.649)	3.628
	B	451	-	-	-		
17/06/2024	A	326	-	82.764	-	(5.622)	3.826
	B	451	-	-	-		
16/09/2024	A	264	-	75.170	-	(4.138)	4.928
	B	451	-	-	-		
16/12/2024	A	207	-	69.828	-	(3.758)	3.799
	B	452	-	-	-		

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

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
16/03/2023	A	737	-	139.420	-	(5.848)	3.652
	B	446	-	-	-		
16/06/2023	A	646	-	106.557	-	(6.971)	2.594
	B	456	-	-	-		
18/09/2023	A	577	-	100.647	-	(5.328)	6.501
	B	466	-	-	-		
18/12/2023	A	482	-	92.986	-	(5.032)	5.579
	B	451	-	-	-		

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2024:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	371.918	2.253.469
Cobros por amortizaciones ordinarias	306.067	1.616.937
Cobros por amortizaciones anticipadas	36.148	376.156
Cobros por intereses	25.208	117.818
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	4.495	14.258
Otros cobros en efectivo	-	128.300
Pasivo	380.053	2.176.630
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	340.203	1.990.488
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	1.209	13.990
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	1.805	7.375
Pagos por amortización de préstamos subordinados	18.168	96.833
Pagos por intereses de préstamos subordinados	2.139	16.942
Otros pagos del período	16.529	51.002

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

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	454.476	1.881.551
Cobros por amortizaciones ordinarias	349.924	1.310.870
Cobros por amortizaciones anticipadas	67.842	340.008
Cobros por intereses	31.674	92.610
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	5.036	9.763
Otros cobros en efectivo	-	128.300
Pasivo	489.375	1.796.577
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	439.609	1.650.285
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	2.442	12.781
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	1.819	5.570
Pagos por amortización de préstamos subordinados	23.446	78.665
Pagos por intereses de préstamos subordinados	3.245	14.803
Otros pagos del período	18.814	34.473

Seguidamente, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2024:

Liquidación de cobros y pagos del período <i>(miles de euros)</i>	Contractual	
	Período	Acumulado
Activo	386.948	1.995.384
Cobros por amortizaciones ordinarias	333.616	1.626.398
Cobros por amortizaciones anticipadas	36.066	259.095
Cobros por intereses	16.515	107.048
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	751	2.843
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
Pasivo	380.296	1.938.426
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	370.434	1.888.337
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	1.611	15.542
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	1.805	7.373
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	800
Pagos por intereses de préstamos subordinados	6.446	26.374
Otros pagos del período	-	-

Seguidamente, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2023:

Liquidación de cobros y pagos del período <i>(miles de euros)</i>	Contractual	
	Período	Acumulado
Activo	477.051	1.608.436
Cobros por amortizaciones ordinarias	400.680	1.292.782
Cobros por amortizaciones anticipadas	53.150	223.029
Cobros por intereses	22.347	90.533
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	874	2.092
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
Pasivo	466.202	1.558.130
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	454.704	1.517.903
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	2.908	13.931
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	1.820	5.568
Pagos por amortización de préstamos subordinados	267	800
Pagos por intereses de préstamos subordinados	6.504	19.928
Otros pagos del período	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2024:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agencia de Pagos	Comisión Intermediación Pagada a cuenta
Saldos al 31 de diciembre de 2023	9	3	-	1.464
Importes devengados durante el ejercicio 2024	188	67	20	15.819
Pagos a 18 de marzo de 2024	(57)	(20)	(5)	(3.628)
Pagos a 17 de junio de 2024	(50)	(18)	(5)	(3.826)
Pagos a 16 de septiembre de 2024	(44)	(16)	(5)	(4.928)
Pagos a 16 de diciembre de 2024	(40)	(14)	(5)	(3.799)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	6	2	-	1.103
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

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

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agencia de Pagos	Comisión Intermediación Pagada a cuenta
Saldos al 31 de diciembre de 2021	15	6	-	879
Importes devengados durante el ejercicio 2023	288	104	20	18.911
Pagos a 16 de marzo de 2023	(84)	(30)	(5)	(3.652)
Pagos a 16 de junio de 2023	(77)	(28)	(5)	(2.594)
Pagos a 18 de septiembre de 2023	(71)	(26)	(5)	(6.501)
Pagos a 18 de diciembre de 2023	(62)	(23)	(5)	(5.579)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	9	3	-	1.464
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

6. Deudas con Entidades de Crédito

Préstamo Subordinado 1:

La Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 800 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

A 31 de diciembre de 2024, el Préstamo Subordinado está totalmente amortizado. Durante el ejercicio 2023, el Fondo amortizó 267 miles de euros.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, a un tipo fijo del 3%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según el orden de prelación de pagos establecida en el Folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2024, ha ascendido a 0 miles de euros, que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" (5 miles de euros en el ejercicio 2023). Durante los ejercicios 2023 y 2024 no ha habido ningún importe pendiente.

Préstamo Subordinado 2:

El saldo de este epígrafe del pasivo del balance incluye un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe inicial de 127.500 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el "Fondo de Reserva"), que se aplicará en cada Fecha de Pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante el ejercicio 2024, el Fondo ha amortizado 18.168 miles de euros (23.179 miles de euros en 2023).

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés fijo anual, pagadero trimestralmente del 5%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2024, ha ascendido a 2.112 miles de euros (3.175 miles de euros en el ejercicio 2023), que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas - Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2024 asciende a 70 miles de euros (97 euros miles a 31 de diciembre de 2023).

Fondo de Reserva

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva a 31 de diciembre de 2024, con cargo al desembolso del préstamo subordinado mencionado anteriormente, por un importe igual a 31.467 miles de euros.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prolación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prolación de Pagos de Liquidación.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prolación de Pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el Fondo de Reserva alcance el nivel mínimo requerido conforme a las reglas establecidas a continuación.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será el 5% del saldo de principal pendiente de pago de las series A y B, conjuntamente.

No podrá reducirse el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva en el caso de que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- No hubiera transcurrido el primer año de vida del Fondo desde la Fecha de Constitución.
- Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.

Al 31 de diciembre de 2024 el importe correspondiente al Fondo de Reserva requerido ascendía a 31.467 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante los ejercicios 2024 y 2023, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldos al 31 de diciembre de 2022	72.814	72.814	119.873
Saldos a 16 de marzo de 2023	66.966	66.966	72.314
Saldos a 16 de junio de 2023	59.995	59.995	65.430
Saldos a 18 de septiembre de 2023	54.667	54.667	58.710
Saldos a 18 de diciembre de 2023	49.635	49.635	52.950
Saldos al 31 de diciembre de 2023	49.635	49.635	84.974
Saldos a 18 de marzo de 2024	44.986	44.986	48.067
Saldos a 17 de junio de 2024	39.364	39.364	41.913
Saldos a 16 de septiembre de 2024	35.225	35.225	36.938
Saldos a 16 de diciembre de 2024	31.467	31.467	31.942
Saldos al 31 de diciembre de 2024	31.467	31.467	76.839

7. Obligaciones y otros valores emitidos

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2024, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 17 de noviembre de 2020, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 21.930 bonos (2.193.000 miles de euros) y serie B, constituida por 3.570 bonos (357.000 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Serie A.

Los bonos de las series tienen un interés nominal anual fijo, pagadero trimestralmente (16 de marzo, 16 de junio, 16 de septiembre y 16 de diciembre o el siguiente día laborable), del 0,30% para la serie A y del 0,50% para la serie B.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 16 de septiembre de 2062. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Activos titulizados sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Activos Titulizados, pendientes de amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.
2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, 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.
4. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados, esto es el 16 de septiembre de 2062.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Activos Titulizados, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Activos Titulizados la suma del importe de los Activos Titulizados pendientes de vencimiento y del importe de los Activos Titulizados vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

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

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2024 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2024 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

Serie B	Modificación calificación de "AA(high)(sf) a AAA(sf)" DBRS	Jul-24
Serie B	Modificación calificación de "BB(high)(sf) a BBB(sf)" DBRS	Jul-24

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2024 y 2023, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2022	605.580	376.743	357.000	-	1.339.323
Amortización de 16 de marzo de 2023	-	(139.420)	-	-	(139.420)
Amortización de 16 de junio de 2023	-	(106.557)	-	-	(106.557)
Amortización de 18 de septiembre de 2023	-	(100.646)	-	-	(100.646)
Amortización de 18 de diciembre de 2023	-	(92.986)	-	-	(92.986)
Traspasos a pasivo corriente	(383.843)	383.843	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2023	221.737	320.977	357.000	-	899.714
Amortización de 18 de marzo de 2024	-	(112.441)	-	-	(112.441)
Amortización de 17 de junio de 2024	-	(82.764)	-	-	(82.764)
Amortización de 16 de septiembre de 2024	-	(75.170)	-	-	(75.170)
Amortización de 16 de diciembre de 2024	-	(69.828)	-	-	(69.828)
Traspasos a pasivo corriente	(202.564)	202.564	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2024	19.173	183.338	357.000	-	559.511

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2024 ha sido del 0,30% para la serie A, y del 0,50% para la serie B (0,30% y 0,50% respectivamente durante el ejercicio 2023). El importe devengado, durante los ejercicios 2024 y 2023, por este concepto ha ascendido a 2.987 y 4.184 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores emitidos" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2024 asciende a 106 miles de euros (133 miles de euros durante el ejercicio 2023).

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2024, se encuentra detallado en el cuadro S.05.2 cuadro E.

8. Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2024	2023
Acreeedores y otras cuentas a pagar	4	4
	4	4

9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación - Servicios exteriores - Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 8 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2024 y 8 miles de euros en el ejercicio 2023 respectivamente. Asimismo, se incluyen, entre otros, 46 y 4 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por Agencias de Calificación y servicios profesionales, respectivamente (46 y 4 respectivamente en el ejercicio 2023), y 9 miles de euros de comisiones del Banco Central Europeo (9 miles de euros en el ejercicio 2023) y 2 miles de euros devengados en concepto de gastos de servicios prestados por Iberclear (1 miles de euros en el ejercicio 2023).

Asimismo, durante el ejercicio 2024, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2024 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2024 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

10. Situación fiscal

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

11. Gestión del riesgo

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

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

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

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

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

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

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos.

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos “triggers” cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo de Concentración:** En el Folleto Informativo del Fondo, en el apartado “Factores de Riesgo – Riesgos Derivados de los Activos que respaldan la Emisión”, se detallan para el momento de la constitución, los Riesgos de Concentración de los Activos Titulizados, destacando para esta tipología de fondo los riesgos siguientes: concentración por grupo de deudores, concentración sectorial (CNAE) y concentración geográfica.

Para el 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la distribución geográfica de los activos titulizados según comunidades autónomas se presenta en el estado S.05.1 cuadro F y los diez primeros deudores/emisores con más concentración, juntamente con la concentración sectorial (CNAE), se presentan en el estado S.05.1 cuadro G, de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización que se remiten trimestralmente a la CNMV y que se incorporan como anexos a la memoria anual.

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

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno cumplimentado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION
A 31 DE DICIEMBRE DE 2024**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	2,23%	Importe Inicial	127.500.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	90,65%	Importe Requerido Actual	31.466.951,04
Tasa Fallidos	4,94%	Importe Actual	31.466.951,04
Tasa Recuperación Fallidos	9,61%		

Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	30.445	Número Operaciones	10.882
Principal Pendiente	2.549.768.787	Principal pendiente no vencido	515.114.448
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	20,20%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,58%	Tipo Interés Medio Ponderado	3,34%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	66,81	Vida Residual Media Ponderada (meses)	60,44
		Amortización Anticipada - TAA	6,56%

Bonos Titulización	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,43%
Vida Final Estimada Anticipada	16/12/2026

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION
A 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	2,32%	Importe Inicial	127.500.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	80,61%	Importe Requerido Actual	49.634.991,12
Tasa Fallidos	2,27%	Importe Actual	49.634.991,12
Tasa Recuperación Fallidos	11,87%		

Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	30.445	Número Operaciones	14.940
Principal Pendiente	2.549.768.787,11	Principal pendiente no vencido	867.374.523,63
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	34,02%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,58%	Tipo Interés Medio Ponderado	3,41%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	66,81	Vida Residual Media Ponderada (meses)	55,27
		Amortización Anticipada - TAA	7,25%

Bonos Titulización	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,38%
Vida Final Estimada Anticipada	16/09/2026

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: CAIXABANK PYMES 12, FONDO DE TITULIZACION
Número de registro del Fondo: 11135
NIF Fondo: V02650646
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, SGFT, S.A.
NIF Gestora: A58481227
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2024

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

Se modifica el cuadro S.03 del Informe Trimestral a 31/12/2024, debido a una reclasificación en el Estado de Flujos de Efectivo.

S.01
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2024

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2024		Periodo anterior 31/12/2023
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	326.452	1001	536.096
I. Activos financieros a largo plazo	0002	326.452	1002	536.096
1. Activos titulizados	0003	326.452	1003	536.096
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	321.189	1009	528.056
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	7.185	1025	12.416
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-1.922	1027	-4.376
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: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2024		Periodo anterior 31/12/2023
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	265.816	1041	414.964
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	188.978	1043	329.990
1. Activos titulizados	0044	188.978	1044	329.990
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050	183.431	1050	321.170
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulización	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	2.354	1065	3.754
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	12	1066	18
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	4.318	1067	7.735
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	24	1068	60
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-1.161	1069	-2.747
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077		1077	
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082		1082	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	76.839	1085	84.974
1. Tesorería	0086	76.839	1086	84.974
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	592.269	1088	951.060

	5.01
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2024		Periodo anterior 31/12/2023
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	407.640	1089	628.372
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	407.640	1094	628.372
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	376.173	1095	578.737
1.1 Series no subordinadas	0096	19.173	1096	221.737
1.2 Series subordinadas	0097	357.000	1097	357.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	31.467	1101	49.635
2.1 Préstamo subordinado	0102	31.467	1102	49.635
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105		1105	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	

	S.01
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2024		Periodo anterior 31/12/2023
B) PASIVO CORRIENTE	0117	184.629	1117	322.688
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118		1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	183.518	1123	321.211
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	183.444	1124	321.110
1.1 Series no subordinadas	0125	183.338	1125	320.978
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	106	1128	133
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	70	1131	97
2.1 Préstamo subordinado	0132		1132	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	70	1136	97
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137		1137	
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1140	
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	4	1143	4
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	4	1144	4
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	1.111	1148	1.477
1. Comisiones	0149	1.111	1149	1.477
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	6	1150	9
1.2 Comisión administrador	0151	2	1151	3
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	1.102	1153	1.465
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155		1155	
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	0	1158	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160		1160	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	592.269	1162	951.060

	S.02
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2024		Acumulado anterior 31/12/2023
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	4.904	1201	7.737	2201	23.765	3201	32.391
1.1 Activos titulizados	0202	4.904	1202	7.737	2202	23.765	3202	32.391
1.2 Otros activos financieros	0203		1203		2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-1.097	1204	-1.622	2204	-5.099	3204	-7.364
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-656	1205	-933	2205	-2.987	3205	-4.184
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-442	1206	-689	2206	-2.112	3206	-3.179
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208		1208		2208		3208	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	3.807	1209	6.115	2209	18.667	3209	25.027
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215		1215		2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216		1216		2216		3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-3.442	1217	-5.665	2217	-16.163	3217	-19.392
7.1 Servicios exteriores	0218	-63	1218	-63	2218	-69	3218	-68
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-63	1219	-63	2219	-69	3219	-68
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221		1221		2221		3221	
7.1.4 Otros servicios	0222		1222		2222		3222	
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-3.378	1224	-5.602	2224	-16.094	3224	-19.323
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-39	1225	-63	2225	-188	3225	-288
7.3.2 Comisión administrador	0226	-14	1226	-23	2226	-67	3226	-104
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-5	1227	-5	2227	-20	3227	-20
7.3.4 Comisión variable	0228	-3.320	1228	-5.512	2228	-15.819	3228	-18.911
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229		1229		2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230		1230		2230		3230	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-365	1231	-449	2231	-2.504	3231	-5.636
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-365	1232	-449	2232	-2.504	3232	-5.636
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238		1238		2238		3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239	0	2239	0	3239	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241		1241		2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

	5.03
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2024		Acumulado anterior 31/12/2023
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	205	1300	475	2300	3.526	3300	5.353
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	4.124	1301	6.204	2301	20.056	3301	24.167
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	5.227	1302	7.829	2302	25.208	3302	31.674
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-658	1303	-933	2303	-3.013	3303	-4.262
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	0	1304	0	2304	0	3304	0
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	0	1305	0	2305	0	3305	0
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306	0	1306	0	2306	0	3306	0
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	-445	1307	-691	2307	-2.139	3307	-3.245
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308	0	2308	0	3308	0
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	0309	-3.859	1309	-5.669	2309	-16.461	3309	-18.746
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-40	1310	-63	2310	-191	3310	-294
2.2 Comisión administrador	0311	-14	1311	-23	2311	-68	3311	-107
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-5	1312	-5	2312	-20	3312	-20
2.4 Comisión variable	0313	-3.801	1313	-5.579	2313	-16.182	3313	-18.325
2.5 Otras comisiones	0314	0	1314	0	2314	0	3314	0
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	0315	-60	1315	-59	2315	-69	3315	-68
3.1 Pagos por garantías financieras	0316	0	1316	0	2316	0	3316	0
3.2 Cobros por garantías financieras	0317	0	1317	0	2317	0	3317	0
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318	0	1318	0	2318	0	3318	0
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319	0	1319	0	2319	0	3319	0
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-60	1320	-59	2320	-69	3320	-68
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	16.331	1322	-2.418	2322	-11.661	3322	-40.253
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	0323	0	1323	0	2323	0	3323	0
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0324	0	1324	0	2324	0	3324	0
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	0325	20.090	1325	2.681	2325	6.507	3325	-16.807
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	76.469	1326	77.714	2326	306.067	3326	349.924
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	11.646	1327	16.584	2327	36.148	3327	67.842
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	731	1328	1.212	2328	2.550	3328	3.524
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	1.072	1329	157	2329	1.944	3329	1.512
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-69.828	1331	-92.986	2331	-340.203	3331	-439.609
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	-3.758	1332	-5.099	2332	-18.168	3332	-23.446
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333	0	2333	0	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	-3.758	1334	-5.099	2334	-18.168	3334	-23.446
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335	0	1335	0	2335	0	3335	0
7.4 Otros cobros y pagos	0336	0	1336	0	2336	0	3336	0
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	0337	16.537	1337	-1.942	2337	-8.135	3337	-34.900
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	60.302	1338	86.916	2338	84.974	3338	119.873
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	76.839	1339	84.974	2339	76.839	3339	84.974

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2024

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2024		Acumulado anterior 31/12/2023
1. Activos financieros disponibles para la venta								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350	0	2350	0	3350	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	0356	0	1356	0	2356	0	3356	0
2. Cobertura de los flujos de efectivo								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	0	1357	0	2357	0	3357	0
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358		1358		2358		3358	
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360		1360		2360		3360	
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0362		1362		2362		3362	
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	0363	0	1363	0	2363	0	3363	0
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364	0	1364	0	2364	0	3364	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0368		1368		2368		3368	
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	0369	0	1369	0	2369	0	3369	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	0370	0	1370	0	2370	0	3370	0

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2024

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2024								Situación cierre anual anterior 31/12/2023								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		1381		1401		1421		1441		2381		2401		2421		2441	
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385	2,23	0405	4,94	0425	9,61	0445	6,56	1385	2,32	1405	2,27	1425	11,87	1445	7,25	2385	1,82	2405	1,03	2425	19,63	2445	4
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2024

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

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	50	0467	79	0474	10	0481		0488	90	0495	369	0502	1	0509	460
De 1 a 3 meses	0461	21	0468	13	0475	2	0482		0489	15	0496	261	0503	1	0510	276
De 3 a 6 meses	0462	234	0469	551	0476	18	0483	37	0490	605	0497	2.944	0504	13	0511	3.563
De 6 a 9 meses	0463	282	0470	225	0477	4	0484	14	0491	243	0498	7.445	0505	32	0512	7.719
De 9 a 12 meses	0464	41	0471	140	0478	3	0485	11	0492	154	0499	199	0506	2	0513	355
Más de 12 meses	0465		0472		0479		0486		0493		0500		0507		0514	
Total	0466	628	0473	1.008	0480	36	0487	62	0494	1.106	0501	11.218	0508	48	1515	12.372

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	2	0523	1	0530	0	0537		0544	1	0551	65	0558	0	0565	67	0572	284	0579	284	0585	23,49
De 3 a 6 meses	0517		0524		0531		0538		0545		0552		0559		0566		0573		0580		0586	
De 6 a 9 meses	0518	17	0525	2	0532		0539	1	0546	3	0553	2.872	0560	11	0567	2.885	0574	31.473	0581	31.473	0587	9,17
De 9 a 12 meses	0519	1	0526	5	0533		0540	2	0547	7	0554	38	0561	0	0568	45	0575	283	0582	283	0588	16,01
Más de 12 meses	0520		0527		0534		0541		0548		0555		0562		0569		0576		0583		0589	
Total	0521	20	0528	8	0535	0	0542	3	0549	11	0556	2.975	0563	11	0570	2.997	0577	32.040			0590	9,35

	S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 12/11/2020	
Inferior a 1 año	0600	54.803	1600	76.373	2600	68.778
Entre 1 y 2 años	0601	79.279	1601	172.724	2601	121.577
Entre 2 y 3 años	0602	67.664	1602	139.925	2602	244.623
Entre 3 y 4 años	0603	89.094	1603	102.748	2603	302.834
Entre 4 y 5 años	0604	23.238	1604	119.255	2604	714.083
Entre 5 y 10 años	0605	124.450	1605	138.129	2605	796.293
Superior a 10 años	0606	77.595	1606	120.223	2606	301.812
Total	0607	516.123	1607	869.377	2607	2.550.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	5,04	1608	4,61	2608	5,57

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 12/11/2020	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	5,27	1609	4,21	2609	1,19

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2024

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2024				Situación cierre anual anterior 31/12/2023				Situación inicial 12/11/2020			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	254	0630	100.653	1620	241	1630	99.244	2620	232	2630	105.090
40% - 60%	0621	123	0631	36.111	1621	172	1631	93.542	2621	106	2631	120.218
60% - 80%	0622	12	0632	6.430	1622	16	1632	8.171	2622	174	2632	69.228
80% - 100%	0623		0633		1623		1633		2623	5	2633	4.206
100% - 120%	0624		0634		1624		1634		2624		2634	
120% - 140%	0625		0635		1625		1635		2625		2635	
140% - 160%	0626		0636		1626		1636		2626		2636	
superior al 160%	0627		0637		1627		1637		2627		2637	
Total	0628	389	0638	143.193	1628	429	1638	200.957	2628	517	2638	298.742
Media ponderada (%)	0639	31,73	0649		1639	36,50	1649		2639	46,18	2649	

	S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 12/11/2020	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,34	1650	3,41	2650	1,58
Tipo de interés nominal máximo	0651	14,70	1651	20	2651	20
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652		2652	

	S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2024				Situación cierre anual anterior 31/12/2023				Situación inicial 12/11/2020			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	2.424	0683	77.331	1660	3.119	1683	111.936	2660	5.638	2683	275.434
Aragón	0661	202	0684	13.725	1661	261	1684	23.034	2661	568	2684	59.911
Asturias	0662	52	0685	3.022	1662	90	1685	5.142	2662	196	2685	17.523
Baleares	0663	367	0686	25.383	1663	489	1686	34.726	2663	1.025	2686	109.389
Canarias	0664	332	0687	26.582	1664	469	1687	42.911	2664	1.038	2687	126.743
Cantabria	0665	81	0688	2.693	1665	114	1688	4.379	2665	242	2688	14.208
Castilla-León	0666	903	0689	16.138	1666	1.136	1689	30.031	2666	1.806	2689	100.472
Castilla La Mancha	0667	348	0690	12.596	1667	486	1690	22.331	2667	1.079	2690	64.597
Cataluña	0668	2.552	0691	136.610	1668	3.703	1691	223.730	2668	8.137	2691	682.566
Ceuta	0669	7	0692	111	1669	10	1692	200	2669	24	2692	744
Extremadura	0670	265	0693	16.327	1670	348	1693	23.441	2670	561	2693	54.606
Galicia	0671	423	0694	16.278	1671	621	1694	24.908	2671	1.304	2694	90.638
Madrid	0672	802	0695	45.370	1672	1.281	1695	109.748	2672	3.406	2695	299.345
Melilla	0673		0696		1673		1696		2673	5	2696	25
Murcia	0674	263	0697	9.080	1674	353	1697	17.933	2674	658	2697	70.551
Navarra	0675	398	0698	36.154	1675	477	1698	54.912	2675	720	2698	134.677
La Rioja	0676	62	0699	5.222	1676	78	1699	8.547	2676	148	2699	30.557
Comunidad Valenciana	0677	796	0700	37.360	1677	1.171	1700	73.129	2677	2.489	2700	259.044
País Vasco	0678	646	0701	36.141	1678	803	1701	58.338	2678	1.401	2701	158.970
Total España	0679	10.923	0702	516.123	1679	15.009	1702	869.377	2679	30.445	2702	2.550.000
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	10.923	0705	516.123	1682	15.009	1705	869.377	2682	30.445	2705	2.550.000

	S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2024				Situación cierre anual anterior 31/12/2023				Situación inicial 12/11/2020			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	11,03			1710	10,35			2710	5,84		
Sector	0711	15,54	0712	1	1711	14,09	1712	1	2711	11,75	2712	1

	S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2024	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2024					Situación cierre anual anterior 31/12/2023					Situación inicial 12/11/2020				
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	
ES0305516009	A	21.930		9.234	202.511		21.930		24.748	542.714		21.930		100.000	2.193.000	
ES0305516017	B	3.570		100.000	357.000		3.570		100.000	357.000		3.570		100.000	357.000	
Total		0723	25.500		0724	559.511	1723	25.500		1724	899.714	2723	25.500		2724	2.550.000

	S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2024	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

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					
		0730													0731	0732	0733	0734
ES0305516009	A	NS	TIPO FIJO	0	0,30	27		0		SI	202.511		0		202.538		0	
ES0305516017	B	S	TIPO FIJO	0	0,50	79		0		SI	357.000		0		357.079		0	
Total						0740	106	0741	0		0743	559.511	0744	0	0745	559.617	0746	0

	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 12/11/2020	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,43	0748	0,38	0749	0,33

	S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2024	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2024								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2023							
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	
ES0305516009	A	69.828		1.990.489		207		13.989		92.986		1.650.286		482		12.781	
ES0305516017	B	0		0		451		7.373		0		0		451		5.568	
Total		0754	69.828	0755	1.990.489	0756	658	0757	21.362	1754	92.986	1755	1.650.286	1756	933	1757	18.350

Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2024

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación inicial 12/11/2020
		0760	0761	0762	0763	0764
ES0305516009	A	17/11/2020	MOODY'S	Aa1(sf)	Aa1(sf)	Aa1(sf)
ES0305516009	A	22/07/2024	DBRS	AAA(sf)	AA (high)(sf)	AA (low)(sf)
ES0305516017	B	17/11/2020	MOODY'S	B2(sf)	B2(sf)	B2(sf)
ES0305516017	B	22/07/2024	DBRS	BBB(sf)	BB (high)(sf)	B (low)(sf)

	S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2024	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 12/11/2020	
Inferior a 1 año	0765	183.338	1765	320.978	2765	420.556
Entre 1 y 2 años	0766	107.983	1766	197.219	2766	591.677
Entre 2 y 3 años	0767	268.190	1767	114.449	2767	500.274
Entre 3 y 4 años	0768		1768	267.069	2768	403.074
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2769	338.778
Entre 5 y 10 años	0770		1770		2770	295.641
Superior a 10 años	0771		1771		2771	0
Total	0772	559.511	1772	899.714	2772	2.550.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	1,70	1773	1,94	2773	2,91

	S.05.3
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 12/11/2020	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	31.467	1775	49.635	2775	127.500
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	31.467	1776	49.635	2776	127.500
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	5,62	1777	5,52	2777	5
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	CAIXABANK	1778	CAIXABANK	2778	CAIXABANK
1.4 Rating de la contrapartida	0779	A2 Moody's - AA(Low) DBRS	1779	A3 Moody's-AA(Low)DBRS	2779	Baa1 Moody's-AA(Low)DBRS
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS	1780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS	2780	Ba2 Moody's BBB (high) DBRS
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0	1783	0	2783	0
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0	1784	0	2784	0
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0	1785	0	2785	0
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0	1788	0	2788	0
3.3 Rating del avalista	0789	0	1789	0	2789	0
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0	1790	0	2790	0
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	36,19	1792	60,32	2792	86
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	

	S.05.3
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

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 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación inicial 12/11/2020	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Total							0808	0809	0810	

	S.05.3
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

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 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 12/11/2020		Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación inicial 12/11/2020			
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	

	S.05.5
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Minimo (miles de euros)		Periodidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	CaixaBank Titulización	1862	0	2862	Saldo Principal Pendiente Series	3862	0,025	4862	0	5862	29	6862	TRIMESTRAL	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	CAIXABANK	1863		2863	Principal Pendiente Activos Titulizados	3863	0,010	4863		5863		6863	TRIMESTRAL	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	CAIXABANK	1864	5	2864	Importe Fijo	3864	0	4864		5864		6864	TRIMESTRAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

	S.05.5
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

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	CAIXABANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	3.4.8.1 Contrato de Intermed. Financ. (pag.164)

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo										Total
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872	18/03/2024	17/06/2024	16/09/2024	16/12/2024	31/12/2024						
Margen de intereses	0873	3.409	5.204	4.640	4.035	1.379						18.667
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	-1.176	-1.302	355	-120	-261						-2.504
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0	0	0						0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	0	0	0	0	0						0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-71	-76	-66	-115	-16						-344
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	2.162	3.826	4.928	3.801	1.102						15.819
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0	0						0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	0	0	0	0	0						0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	-2.162	-3.826	-4.928	-3.801	-1.102						-15.819
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0	0	0	0	0						0
Comisión variable pagada	0883	3.628	3.826	4.928	3.801	0						16.182
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	0	0	0	0	0						

	S.05.5
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

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

	S.06
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
NOTAS EXPLICATIVAS	
Contiene  Información adicional en fichero adjunto	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	

Comisión Nacional Mercado de Valores
Estados Financieros Públicos
Listado S.06. – Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS:

En referencia al Estado S.06 – Notas Explicativas - Ningún comentario significativo.

Barcelona, 31 de diciembre de 2024.

CAIXABANK TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U.

INFORME DE GESTION – EJERCICIO 2024

A) EVOLUCION FONDO

1. Activos Titulizados.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con abono al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la compra de los Activos Titulizados a la Entidad Cedente de los Activos, CaixaBank, S.A. (ver Notas Reseña del Fondo y Activos Titulizados de las presentes Cuentas Anuales).

El Fondo de Titulización, en cuanto titular de los Activos Titulizados, ostentará los derechos reconocidos al cesionario en el artículo 1.528 del Código Civil. En concreto, tendrá derecho a recibir todos los pagos que, a partir de la Fecha de Constitución, realicen los Deudores.

En concreto y sin que ello tenga carácter limitativo sino meramente enunciativo, la cesión conferirá al Fondo, los siguientes derechos en relación con cada uno de los Activos Titulizados:

- A percibir la totalidad de las cantidades que se devenguen por el reembolso del principal de los Activos Titulizados.
- A percibir la totalidad de las cantidades devengadas de intereses ordinarios e intereses de demora sobre el principal de los Activos Titulizados.
- A percibir la totalidad de las cantidades devengadas por comisiones de reclamación de recibos impagados, comisiones de subrogación, comisiones de amortización/cancelación anticipada, así como cualquier otra comisión o suplido que corresponda a CaixaBank.

Los derechos del Fondo resultantes de los Activos Titulizados están vinculados a los pagos realizados por los Deudores, y por tanto quedan directamente afectados por la evolución, retrasos, anticipos o cualquier otra incidencia de estos.

El Estado S.05.4 y el Documento sobre el Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo forman parte de este informe de gestión.

2. Bonos de Titulización.

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

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

3. Otros pasivos.

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

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

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (ver Nota “Otros gastos de explotación”)

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

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

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota “Gestión del riesgo” y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

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

E) PERSPECTIVAS DE FUTURO

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

F) HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2024, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

	S.05.4
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

					Importe impagado acumulado				Ratio						Ref. Folleto	
Concepto	Meses impago		Días impago		Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7002	90	7003	2.977	7006	9.627	7009	0,58	7012	1,11	7015	0,76		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	8.527	7007	10.524	7010	1,65	7013	1,21	7016	1,16		
Total Morosos					7005	11.503	7008	20.151	7011	2,23	7014	2,32	7017	1,92	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	19.945	7024	13.238	7027	3,67	7030	1,49	7033	3,07		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	6.868	7025	6.987	7028	1,27	7031	0,78	7034	1,48		
Total Fallidos					7023	26.814	7026	20.225	7029	4,94	7032	2,27	7035	4,55	7036	Nota de Valores - 4.9.3

	Ratio						Ref. Folleto	
Otras ratios relevantes	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Última Fecha Pago			
	0850		1850		2850		3850	
	0851		1851		2851		3851	
	0852		1852		2852		3852	
	0853		1853		2853		3853	

	S.05.4
Denominación Fondo: CAIXABANK PYMES 12, F.T	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

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
ES0305516009	0	0	0	
ES0305516017	0	0	0	
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
ES0305516009	0	0	0	
ES0305516017	0	0	0	
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
ES0305516009	0	0	0	
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861
	0	0	0	

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

Comisión Nacional Mercado de Valores
Estados Financieros Públicos
Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo

Fondo de Titulización: CAIXABANK PYMES 12, F.T.

Periodo: Cuarto Trimestre 2024.

La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre Normas Contables, Cuentas Anuales, Estados Financieros Públicos y Estados Reservados de Información Estadística de los Fondos de Titulización y las Instrucciones de Cumplimentación de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización de la C.N.M.V., indican que en el **Estado “S.05.4 – Cuadro C” de los Estados Financieros Públicos** se debe incorporar un **Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo**.

A continuación, se detalla el **Análisis de las Reglas de Funcionamiento del Fondo:**

- **Amortización de las Series de Bonos:** La amortización de los Bonos es secuencial. En la última Fecha de Pago se aplicaron los Fondos Disponibles para Amortización a la amortización de la Serie A.
- **Fondo de Reserva Requerido:** El Fondo de Reserva Requerido se ha reducido al Nivel Mínimo del Fondo de Reserva (5% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos).
- **Fondo de Reserva Actual:** El Fondo de Reserva Actual se mantiene igual que el Fondo de Reserva Requerido.
- **Contrapartida del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia que afecten a la elegibilidad de la contraparte actual del contrato de acuerdo con la documentación oficial. Manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Agente de Pagos:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación de la contraparte actual del Contrato de Agente de Pagos que puedan afectar la calificación de los Bonos, manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación de la contraparte actual del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados que puedan afectar la calificación de los Bonos, manteniéndose CaixaBank como la misma.

Barcelona, 31 de diciembre de 2024.

CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date

Intervalo Fechas Formalización <i>Arrangement Date Intervals</i>	Número OP <i>Number</i>		Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Limites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
							Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	5	0,05	261.079,60	0,05	6,414265	2,936466	5,716000	7,686000	151,076560	03/08/2037
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	7	0,06	337.186,01	0,07	6,576470	3,214390	3,750000	7,979000	55,936820	29/08/2029
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	5	0,05	2.460.179,34	0,48	5,194680	1,049586	5,026000	11,160000	76,239280	09/05/2031
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	5	0,05	4.259.442,99	0,83	5,359258	2,162994	5,166000	9,650000	85,569559	17/02/2032
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	4	0,04	156.625,50	0,03	6,941848	3,297421	6,103000	7,821000	110,468411	16/03/2034
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	6	0,06	150.965,43	0,03	6,757702	2,622469	5,436000	7,649000	92,065183	02/09/2032
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	16	0,15	813.468,90	0,16	6,130760	2,680570	4,291000	8,453000	66,253049	09/07/2030
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	9	0,08	457.930,23	0,09	6,017293	2,626147	4,500000	7,416000	68,801091	25/09/2030
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	18	0,17	4.246.669,72	0,82	3,638102	0,223978	2,800000	8,272000	157,135195	03/02/2038
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	10	0,09	3.206.915,44	0,62	5,157486	1,664120	2,790000	6,916000	91,408340	13/08/2032
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	18	0,17	3.817.498,92	0,74	2,921568	0,584529	1,250000	6,767000	67,774489	24/08/2030
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	18	0,17	5.884.021,01	1,14	3,918384	0,928024	1,370000	7,522000	55,370777	12/08/2029
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	27	0,25	13.797.013,35	2,68	2,857009	0,461761	0,750000	6,767000	61,754107	22/02/2030
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	29	0,27	21.915.395,93	4,25	4,092889	1,119851	0,630000	10,450000	76,934000	30/05/2031
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	54	0,50	15.517.484,14	3,01	3,410464	0,718912	0,750000	7,675000	55,171203	06/08/2029
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	2.787	25,61	131.409.927,87	25,51	3,370795	0,767354	0,450000	14,700000	60,077655	02/01/2030
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	6.745	61,98	264.909.171,56	51,43	3,138122	0,613159	0,000000	13,600000	56,637714	19/09/2029

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date

Intervalo Fechas Formalización <i>Arrangement Date Intervals</i>	Número OP <i>Number</i>		Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
							Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	1.119	10,28	41.513.472,05	8,06	3,531083	0,781195	0,800000	10,576000	62,370702	13/03/2030
Total Cartera / Total	10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					47.336,38	4,374320	0,572091		21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:					59,06	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:					7.780.302,95	14,700000	8,000000		410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa <i>Firm Type</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Limites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>			<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
PERSONA FISICA	6.513	59,85	96.886.076,94	18,81	3,746513	0,802127	0,000000	14,700000	76,880724	29/05/2031
MEDIANA EMPRESA	96	0,88	42.011.362,52	8,16	3,036100	0,598064	0,500000	7,332000	41,833691	26/06/2028
MICROEMPRESA	2.392	21,98	111.812.671,85	21,71	3,330644	0,767674	0,500000	10,576000	66,124776	05/07/2030
PEQUEÑA EMPRESA	1.811	16,64	229.965.555,85	44,64	3,243049	0,671214	0,450000	10,450000	57,953082	29/10/2029
GRAN EMPRESA	70	0,64	34.438.780,83	6,69	3,185732	0,774039	0,600000	6,554000	35,628736	20/12/2027
Total Cartera / Total	10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					47.336,38	4,374320			21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:					59,06	0,000000			0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:					7.780.302,95	14,700000			410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Limites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
<i>Interest Rate Interval</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
0,00	0,49	2	0,02	102.256,52	0,02	0,444038	0,000000	0,000000	0,450000	11,119538	04/12/2025
0,50	0,99	234	2,15	54.760.528,42	10,63	0,788700	0,000000	0,500000	0,990000	29,090047	04/06/2027
1,00	1,49	371	3,41	54.603.250,63	10,60	1,149189	0,000000	1,000000	1,490000	49,573665	16/02/2029
1,50	1,99	1.833	16,84	67.754.461,49	13,15	1,649940	0,000000	1,500000	1,990000	61,644622	19/02/2030
2,00	2,49	799	7,34	15.099.892,74	2,93	2,101629	0,000000	2,000000	2,470000	73,206128	06/02/2031
2,50	2,99	455	4,18	11.855.617,82	2,30	2,652009	0,013817	2,500000	2,990000	70,731548	22/11/2030
3,00	3,49	706	6,49	36.622.563,63	7,11	3,306166	0,561167	3,000000	3,498000	57,405875	13/10/2029
3,50	3,99	561	5,16	47.114.745,08	9,15	3,735096	0,765774	3,500000	3,998000	69,081145	03/10/2030
4,00	4,49	689	6,33	67.167.010,17	13,04	4,262280	0,819355	4,000000	4,494000	63,244488	09/04/2030
4,50	4,99	524	4,82	63.474.493,46	12,32	4,705979	1,204858	4,500000	4,998000	68,691297	21/09/2030
5,00	5,49	664	6,10	49.351.247,59	9,58	5,208080	1,666035	5,000000	5,498000	85,526616	16/02/2032
5,50	5,99	1.825	16,77	21.465.720,85	4,17	5,727308	1,624342	5,500000	5,997000	56,113041	03/09/2029
6,00	6,49	416	3,82	12.096.211,45	2,35	6,132831	2,467044	6,000000	6,498000	58,205459	06/11/2029
6,50	6,99	327	3,00	6.651.679,37	1,29	6,622267	3,065691	6,500000	6,998000	64,975426	31/05/2030
7,00	7,49	627	5,76	3.010.679,34	0,58	7,318626	1,695581	7,000000	7,485000	28,347112	12/05/2027
7,50	7,99	96	0,88	1.097.601,98	0,21	7,623240	3,868598	7,500000	7,979000	50,117967	05/03/2029
8,00	8,49	49	0,45	593.121,67	0,12	8,215901	4,383787	8,000000	8,454000	38,065206	03/03/2028
8,50	8,99	361	3,32	1.225.097,10	0,24	8,900426	1,367124	8,504000	8,950000	20,031379	01/09/2026
9,00	9,49	30	0,28	96.152,18	0,02	9,438363	0,035358	9,000000	9,450000	15,884828	28/04/2026
9,50	9,99	6	0,06	44.643,26	0,01	9,677059	5,779694	9,554000	9,976000	63,425509	14/04/2030
10,00	10,49	296	2,72	898.815,46	0,17	10,447629	0,034892	10,000000	10,450000	14,443693	15/03/2026

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo <i>Interest Rate Interval</i>		Número OP <i>Number</i>		Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Limites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
								Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
10,50	10,99	6	0,06	11.566,67	0,00	10,556680	7,000000	10,554000	10,576000	11,093336	03/12/2025
11,00	11,49	2	0,02	8.600,27	0,00	11,194979	7,107080	11,160000	11,454000	48,062992	01/01/2029
13,50	13,99	2	0,02	7.489,40	0,00	13,600000	0,000000	13,600000	13,600000	18,889919	28/07/2026
14,50	14,99	1	0,01	1.001,44	0,00	14,700000	0,000000	14,700000	14,700000	9,008219	01/10/2025
Total Cartera / Total		10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:						47.336,38	4,374320	0,572091		21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:						59,06	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:						7.780.302,95	14,700000	8,000000		410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Limites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
0.00	49,999.99	9.285	85,32	83.581.288,57	16,23	3,880731	0,750845	0,000000	14,700000	28,345017	12/05/2027
50,000.00	99,999.99	730	6,71	51.186.457,53	9,94	3,717620	1,048467	0,500000	8,890000	57,951239	29/10/2029
100,000.00	149,999.99	287	2,64	35.053.840,07	6,81	3,225079	0,753884	0,450000	7,686000	56,278104	08/09/2029
150,000.00	199,999.99	124	1,14	21.443.015,54	4,16	3,149834	0,658336	0,500000	7,096000	56,300276	09/09/2029
200,000.00	249,999.99	88	0,81	19.713.974,10	3,83	2,853484	0,597008	0,610000	6,304000	58,338344	10/11/2029
250,000.00	299,999.99	60	0,55	16.383.889,98	3,18	3,171095	0,671883	0,650000	6,054000	55,026691	01/08/2029
300,000.00	349,999.99	45	0,41	14.311.061,55	2,78	2,978735	0,683393	0,500000	7,026000	59,109249	04/12/2029
350,000.00	399,999.99	36	0,33	13.613.448,66	2,64	2,810704	0,608755	0,600000	6,204000	62,619918	20/03/2030
400,000.00	449,999.99	21	0,19	8.899.603,70	1,73	3,050803	0,618529	0,590000	4,948000	65,388786	13/06/2030
450,000.00	499,999.99	21	0,19	9.969.362,40	1,94	3,133140	0,717236	0,750000	6,554000	39,420392	13/04/2028
500,000.00	549,999.99	16	0,15	8.379.672,33	1,63	2,709209	0,421890	0,700000	4,686000	50,886891	28/03/2029
550,000.00	599,999.99	16	0,15	9.251.555,28	1,80	3,146313	0,588750	0,650000	4,845000	49,436256	12/02/2029
600,000.00	649,999.99	18	0,17	11.075.478,95	2,15	3,279489	0,590801	0,700000	4,608000	63,222223	08/04/2030
650,000.00	699,999.99	16	0,15	10.779.986,84	2,09	2,999458	0,768740	0,700000	4,854000	64,095652	04/05/2030
700,000.00	749,999.99	8	0,07	5.794.475,03	1,12	3,209230	0,540340	0,750000	6,011000	72,888345	27/01/2031
750,000.00	799,999.99	10	0,09	7.682.258,67	1,49	2,504299	0,355318	0,800000	4,409000	49,866033	25/02/2029
800,000.00	849,999.99	7	0,06	5.740.480,12	1,11	2,652705	0,568740	0,550000	4,974000	67,443218	14/08/2030
850,000.00	899,999.99	8	0,07	7.011.290,63	1,36	2,592946	0,412254	0,700000	4,845000	36,014751	01/01/2028
900,000.00	949,999.99	6	0,06	5.601.399,59	1,09	2,581752	0,593595	1,000000	5,266000	79,767873	24/08/2031
950,000.00	999,999.99	7	0,06	6.780.557,53	1,32	3,284197	0,578168	0,800000	5,060000	42,178346	06/07/2028
1,000,000.00	1,049,999.99	6	0,06	6.166.021,42	1,20	3,209604	0,718957	0,800000	4,945000	46,982910	30/11/2028

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
1,050,000.00	1,099,999.99	4	0,04	4.291.149,63	0,83	3,045204	0,838166	0,650000	5,660000	50,166343	06/03/2029
1,100,000.00	1,149,999.99	7	0,06	7.878.946,73	1,53	2,968053	0,670437	0,850000	5,054000	52,518330	17/05/2029
1,150,000.00	1,199,999.99	5	0,05	5.891.250,20	1,14	3,265214	0,849587	0,900000	5,654000	39,307433	10/04/2028
1,200,000.00	1,249,999.99	2	0,02	2.426.825,34	0,47	4,789300	0,948312	4,312000	5,272000	42,934089	29/07/2028
1,250,000.00	1,299,999.99	2	0,02	2.546.460,12	0,49	2,257165	0,542910	0,700000	3,855000	39,811593	25/04/2028
1,300,000.00	1,349,999.99	2	0,02	2.678.916,97	0,52	1,049649	0,000000	1,000000	1,100000	47,896857	27/12/2028
1,350,000.00	1,399,999.99	1	0,01	1.362.062,10	0,26	0,650000	0,000000	0,650000	0,650000	24,986301	30/01/2027
1,500,000.00	1,549,999.99	1	0,01	1.500.000,00	0,29	1,900000	0,000000	1,900000	1,900000	24,032877	01/01/2027
1,550,000.00	1,599,999.99	2	0,02	3.118.952,19	0,61	2,500863	0,249817	0,950000	4,054000	29,006801	01/06/2027
1,600,000.00	1,649,999.99	3	0,03	4.873.702,73	0,95	1,980667	0,197297	0,900000	3,577000	45,938205	29/10/2028
1,650,000.00	1,699,999.99	3	0,03	5.002.055,72	0,97	3,552264	0,698931	1,800000	5,026000	46,116435	03/11/2028
1,700,000.00	1,749,999.99	1	0,01	1.701.773,32	0,33	0,900000	0,000000	0,900000	0,900000	26,991781	01/04/2027
1,750,000.00	1,799,999.99	3	0,03	5.341.136,87	1,04	2,106795	0,336355	1,100000	3,694000	97,492295	14/02/2033
1,900,000.00	1,949,999.99	1	0,01	1.928.571,43	0,37	0,750000	0,000000	0,750000	0,750000	49,084932	02/02/2029
2,000,000.00	2,049,999.99	1	0,01	2.045.449,70	0,40	0,600000	0,000000	0,600000	0,600000	61,084932	02/02/2030
2,050,000.00	2,099,999.99	1	0,01	2.088.757,25	0,41	4,172000	0,500000	4,172000	4,172000	39,024658	01/04/2028
2,100,000.00	2,149,999.99	1	0,01	2.116.885,41	0,41	3,977000	1,000000	3,977000	3,977000	151,101370	04/08/2037
2,200,000.00	2,249,999.99	1	0,01	2.246.555,68	0,44	5,003000	1,300000	5,003000	5,003000	186,115068	04/07/2040
2,250,000.00	2,299,999.99	1	0,01	2.250.000,01	0,44	0,900000	0,000000	0,900000	0,900000	39,090411	03/04/2028
2,300,000.00	2,349,999.99	1	0,01	2.310.000,00	0,45	4,526000	0,950000	4,526000	4,526000	120,098630	03/01/2035
2,350,000.00	2,399,999.99	2	0,02	4.743.155,27	0,92	3,014726	0,495981	1,500000	4,554000	71,961573	30/12/2030

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
2,450,000.00	2,499,999.99	2	0,02	4.954.601,89	0,96	4,946766	1,845864	4,754000	5,142000	43,189767	06/08/2028
2,500,000.00	2,549,999.99	1	0,01	2.545.454,56	0,49	4,845000	1,500000	4,845000	4,845000	81,041096	02/10/2031
2,550,000.00	2,599,999.99	1	0,01	2.594.177,51	0,50	1,500000	0,000000	1,500000	1,500000	116,087671	03/09/2034
2,750,000.00	2,799,999.99	1	0,01	2.774.299,79	0,54	5,326000	1,800000	5,326000	5,326000	85,084932	02/02/2032
2,800,000.00	2,849,999.99	1	0,01	2.823.047,43	0,55	4,671000	1,000000	4,671000	4,671000	112,043836	03/05/2034
2,850,000.00	2,899,999.99	1	0,01	2.874.307,05	0,56	4,675000	1,000000	4,675000	4,675000	122,038356	03/03/2035
2,900,000.00	2,949,999.99	1	0,01	2.900.000,00	0,56	3,547000	0,500000	3,547000	3,547000	57,698630	22/10/2029
3,050,000.00	3,099,999.99	1	0,01	3.056.153,31	0,59	3,776000	0,950000	3,776000	3,776000	150,082192	04/07/2037
3,200,000.00	3,249,999.99	1	0,01	3.214.285,69	0,62	1,400000	0,000000	1,400000	1,400000	24,032877	01/01/2027
3,300,000.00	3,349,999.99	1	0,01	3.313.125,02	0,64	4,809000	1,200000	4,809000	4,809000	123,057534	03/04/2035
3,350,000.00	3,399,999.99	1	0,01	3.353.412,09	0,65	4,354000	0,800000	4,354000	4,354000	24,032877	01/01/2027
3,550,000.00	3,599,999.99	1	0,01	3.583.223,21	0,70	4,436000	1,500000	4,436000	4,436000	184,109589	04/05/2040
3,600,000.00	3,649,999.99	1	0,01	3.613.835,60	0,70	3,400000	0,000000	3,400000	3,400000	173,095890	04/06/2039
3,850,000.00	3,899,999.99	1	0,01	3.857.289,01	0,75	5,166000	2,000000	5,166000	5,166000	89,063014	02/06/2032
4,300,000.00	4,349,999.99	1	0,01	4.341.936,85	0,84	3,948000	0,850000	3,948000	3,948000	73,084932	02/02/2031
4,850,000.00	4,899,999.99	1	0,01	4.858.492,43	0,94	1,000000	0,000000	1,000000	1,000000	117,073973	03/10/2034
5,250,000.00	5,299,999.99	1	0,01	5.291.073,68	1,03	4,354000	0,800000	4,354000	4,354000	119,079452	03/12/2034
5,850,000.00	5,899,999.99	1	0,01	5.891.736,30	1,14	4,676000	1,100000	4,676000	4,676000	87,057534	02/04/2032
7,000,000.00	7,049,999.99	1	0,01	7.000.000,00	1,36	4,054000	0,500000	4,054000	4,054000	81,041096	02/10/2031
7,700,000.00	7,749,999.99	1	0,01	7.731.968,46	1,50	5,422000	1,400000	5,422000	5,422000	181,150685	04/02/2040

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
7,750,000.00	7,799,999.99	1	0,01	7.780.302,95	1,51	1,550000	0,000000	1,550000	1,550000	78,016438	02/07/2031
Total	Cartera / Total	10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:						47.336,38	4,374320	0,572091		21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:						59,06	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:						7.780.302,95	14,700000	8,000000		410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés / Classification by Reference Indexes

Índice		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Interest Rates		Residual Life	
						Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
Reference Indexes		Number	%	Outstanding Principal	%			Minimum	Maximum	Month	Date
Índice 171	EURIBOR - A LAS 11 HORAS	3.055	28,07	223.529.691,19	43,39	4,533580	1,249438	2,634000	11,454000	54,717119	23/07/2029
Índice 173	EURIBOR OFICIAL	162	1,49	58.574.398,94	11,37	4,900798	1,479475	3,200000	11,160000	114,908375	29/07/2034
Índice 000	TIPO FIJO	7.663	70,42	231.959.684,99	45,03	1,785878	0,000000	0,000000	14,700000	52,100581	04/05/2029
Índice 634	TIPO FIJO	2	0,02	1.050.672,87	0,20	3,562825	3,562825	3,500000	3,600000	101,981151	01/07/2033
Total Cartera / Total		10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:						47,336,38	4,374320	0,572091		21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:						59,06	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:						7.780.302,95	14,700000	8,000000		410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final <i>Final Maturity Interval</i>	Número OP <i>Number</i>		Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
							Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	2.954	27,15	24.524.118,00	4,76	2,614600	0,446418	0,500000	11,454000	3,339006	11/04/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	2.039	18,74	29.706.535,37	5,77	3,459831	0,654412	0,450000	14,700000	8,238890	07/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	2.183	20,06	39.960.043,82	7,76	3,612095	0,546687	0,500000	13,600000	14,572909	19/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	989	9,09	39.099.408,00	7,59	3,350184	0,670277	0,000000	13,600000	20,737580	23/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	296	2,72	42.968.447,73	8,34	2,461890	0,418881	0,550000	10,450000	25,716627	21/02/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	265	2,44	24.613.453,13	4,78	2,340561	0,453703	0,800000	8,676000	32,300225	10/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	753	6,92	66.581.834,13	12,93	3,138806	0,602878	0,690000	10,158000	39,606662	19/04/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	363	3,34	22.446.830,84	4,36	3,338418	0,857993	0,850000	8,198000	43,844702	26/08/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	111	1,02	9.102.047,74	1,77	2,383785	0,406453	0,750000	9,582000	49,892212	26/02/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	82	0,75	14.110.136,03	2,74	3,339047	0,912903	1,000000	11,160000	57,357247	11/10/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	85	0,78	15.498.085,96	3,01	2,909591	0,656129	0,600000	6,972000	61,969782	01/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	52	0,48	4.618.338,65	0,90	3,910629	1,162246	1,000000	7,426000	67,642452	20/08/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	25	0,23	6.495.232,51	1,26	4,019798	1,169064	0,900000	7,522000	73,510284	15/02/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	63	0,58	24.349.839,39	4,73	3,235270	0,599096	1,000000	8,225000	80,059960	02/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	92	0,85	22.291.839,37	4,33	4,699125	1,495009	1,000000	8,272000	87,217221	07/04/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	75	0,69	6.974.853,45	1,35	4,614703	1,547701	1,650000	7,522000	92,631168	19/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	39	0,36	5.262.939,71	1,02	4,860033	1,658762	2,400000	7,131000	99,497420	16/04/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	38	0,35	3.374.477,83	0,66	5,615575	2,220018	2,300000	9,650000	103,837671	26/08/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	8	0,07	4.288.837,58	0,83	3,732377	0,694076	0,550000	4,725000	111,765756	24/04/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	100	0,92	31.347.714,04	6,09	3,394924	0,794364	1,000000	6,304000	117,830683	26/10/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	143	1,31	29.503.633,51	5,73	3,884554	0,896479	0,750000	7,821000	122,238350	09/03/2035

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Limites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	81	0,74	13.750.106,48	2,67	2,671984	0,362686	1,000000	8,810000	126,893355	29/07/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	4	0,04	1.178.582,25	0,23	3,976642	0,803742	3,827000	4,804000	132,442223	14/01/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	4	0,04	374.695,61	0,07	3,021444	0,224609	2,500000	5,579000	148,419889	14/05/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	5	0,05	6.268.870,85	1,22	3,955621	0,984213	3,776000	5,150000	150,546201	18/07/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	3	0,03	888.712,31	0,17	5,233735	0,289719	3,936000	5,500000	159,729491	23/04/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	1	0,01	1.793.156,31	0,35	1,500000	0,000000	1,500000	1,500000	162,082192	04/07/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	1	0,01	3.613.835,60	0,70	3,400000	0,000000	3,400000	3,400000	173,095890	04/06/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	6	0,06	1.918.962,62	0,37	4,205298	0,768011	3,250000	4,916000	177,501677	16/10/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	12	0,11	15.113.920,75	2,93	4,244749	1,071832	0,990000	5,422000	182,185669	07/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	2	0,02	2.272.982,52	0,44	4,973899	1,284886	2,500000	5,003000	186,115068	04/07/2040
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	2	0,02	157.711,90	0,03	4,666107	1,063477	3,190000	6,660000	201,005431	01/10/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	2	0,02	127.057,13	0,02	5,198038	2,035267	3,150000	5,716000	205,774198	23/02/2042
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	1	0,01	39.391,29	0,01	2,790000	0,000000	2,790000	2,790000	263,178082	06/12/2046
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	1	0,01	55.816,55	0,01	4,150000	0,000000	4,150000	4,150000	274,191781	06/11/2047
Del 01/07/2049 al 31/12/2049	1	0,01	308.950,88	0,06	3,736000	0,800000	3,736000	3,736000	298,224658	07/11/2049

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final <i>Final Maturity Interval</i>	Número OP <i>Number</i>		Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
							Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
Del 01/01/2059 al 30/06/2059	1	0,01	133.048,15	0,03	1,000000	0,000000	1,000000	1,000000	410,235616	09/03/2059
Total Cartera / Total	10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					47.336,38	4,374320	0,572091		21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:					59,06	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:					7.780.302,95	14,700000	8,000000		410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
04 ALMERIA	119	1,09	3.634.904,80	0,71	3,712988	0,922631	0,850000	9,976000	61,753735	22/02/2030
11 CADIZ	369	3,39	7.767.339,66	1,51	2,809423	0,296913	0,500000	10,450000	62,530984	18/03/2030
14 CORDOBA	308	2,83	11.432.891,40	2,22	3,028911	0,378575	0,850000	10,450000	90,034223	02/07/2032
18 GRANADA	215	1,98	2.816.949,01	0,55	3,416381	0,504630	1,000000	10,450000	62,635374	21/03/2030
21 HUELVA	187	1,72	3.952.344,98	0,77	3,104640	0,430162	0,650000	10,576000	65,625605	20/06/2030
23 JAEN	309	2,84	4.324.935,59	0,84	3,614822	0,827999	1,000000	10,450000	45,499472	15/10/2028
29 MÁLAGA	174	1,60	14.090.639,41	2,74	2,661309	0,469876	0,850000	10,450000	72,653989	20/01/2031
41 SEVILLA	738	6,78	29.027.128,96	5,64	3,402593	0,614890	0,700000	10,450000	71,315801	10/12/2030
ANDALUCIA	2.419	22,23	77.047.133,81	14,96	3,231781	0,544146	0,500000	10,576000	67,475797	15/08/2030
22 HUESCA	68	0,62	2.141.619,09	0,42	2,720230	0,528535	0,650000	10,450000	34,173310	06/11/2027
44 TERUEL	28	0,26	742.971,42	0,14	2,207015	0,308928	0,700000	7,450000	30,194681	08/07/2027
50 ZARAGOZA	104	0,96	10.833.023,23	2,10	1,813963	0,274258	0,590000	10,450000	54,807977	26/07/2029
ARAGON	200	1,84	13.717.613,74	2,66	2,177121	0,365566	0,590000	10,450000	44,346329	10/09/2028
33 ASTURIAS	51	0,47	3.020.235,37	0,59	2,435094	0,361005	0,600000	8,950000	27,026434	02/04/2027
PRINCIPADO DE ASTURIAS	51	0,47	3.020.235,37	0,59	2,435094	0,361005	0,600000	8,950000	27,026434	02/04/2027
07 BALEARES	367	3,37	25.367.079,37	4,92	4,286795	1,105664	0,550000	13,600000	72,093481	03/01/2031
BALEARES	367	3,37	25.367.079,37	4,92	4,286795	1,105664	0,550000	13,600000	72,093481	03/01/2031
35 LAS PALMAS	136	1,25	14.671.496,67	2,85	3,816897	1,079266	0,650000	10,450000	72,936551	29/01/2031
38 TENERIFE	195	1,79	11.906.656,20	2,31	3,173862	0,559146	0,000000	11,160000	53,868817	27/06/2029
CANARIAS	331	3,04	26.578.152,87	5,16	3,438070	0,772851	0,000000	11,160000	61,703294	21/02/2030
39 SANTANDER	81	0,74	2.692.580,64	0,52	2,306866	0,410483	0,750000	10,450000	40,176846	06/05/2028

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interés	Tasas	Meses	Fecha
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
CANTABRIA	81	0,74	2.692.580,64	0,52	2,306866	0,410483	0,750000	10,450000	40,176846	06/05/2028
02 ALBACETE	40	0,37	3.921.778,63	0,76	2,445027	0,470830	0,870000	7,554000	63,374269	12/04/2030
13 CIUDAD REAL	134	1,23	4.528.616,45	0,88	3,529088	0,892534	0,980000	10,450000	48,922364	28/01/2029
16 CUENCA	28	0,26	449.009,01	0,09	2,807070	0,435322	0,900000	5,672000	28,171269	07/05/2027
19 GUADALAJARA	52	0,48	1.684.124,25	0,33	3,300025	0,765741	0,880000	8,950000	27,128788	05/04/2027
45 TOLEDO	92	0,85	1.956.829,59	0,38	3,678626	1,030847	1,000000	11,454000	39,437602	14/04/2028
CASTILLA-LA MANCHA	346	3,18	12.540.357,93	2,43	3,350670	0,824504	0,870000	11,454000	43,116530	04/08/2028
05 AVILA	46	0,42	244.988,54	0,05	2,841943	0,445005	1,500000	6,554000	13,295301	08/02/2026
09 BURGOS	377	3,46	3.595.031,25	0,70	2,961023	0,573878	0,900000	8,950000	28,789776	26/05/2027
24 LEON	76	0,70	1.912.740,07	0,37	2,250988	0,122869	1,000000	10,450000	23,149956	05/12/2026
34 PALENCIA	118	1,08	1.204.690,87	0,23	1,848273	0,177525	0,700000	10,450000	24,650202	20/01/2027
37 SALAMANCA	64	0,59	3.151.563,04	0,61	4,759645	2,110658	1,500000	8,950000	44,889167	27/09/2028
40 SEGOVIA	49	0,45	685.941,40	0,13	2,673455	0,571243	0,750000	10,450000	20,278386	09/09/2026
42 SORIA	15	0,14	389.971,28	0,08	4,249074	0,922252	1,500000	8,950000	21,827547	26/10/2026
47 VALLADOLID	117	1,08	4.501.369,30	0,87	1,311279	0,043776	0,600000	10,450000	39,202993	07/04/2028
49 ZAMORA	37	0,34	404.294,53	0,08	2,173230	0,165746	1,000000	10,450000	27,220550	08/04/2027
CASTILLA Y LEON	899	8,26	16.090.590,28	3,12	2,635582	0,506418	0,600000	10,450000	28,833505	27/05/2027
08 BARCELONA	1.577	14,49	94.287.958,45	18,30	3,837441	1,017314	0,500000	10,450000	76,205783	08/05/2031
17 GIRONA	297	2,73	19.371.099,94	3,76	3,659713	0,782151	0,540000	10,554000	84,084776	03/01/2032
25 LLEIDA	260	2,39	10.516.068,92	2,04	3,155738	0,728565	0,600000	14,700000	49,756191	22/02/2029
43 TARRAGONA	407	3,74	12.179.904,29	2,36	3,481900	0,750765	0,450000	10,554000	52,424737	14/05/2029

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interés	Rates	Meses	Fecha
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
CATALUNYA	2.541	23,35	136.355.031,60	26,47	3,689966	0,917588	0,450000	14,700000	70,611246	19/11/2030
06 BADAJOZ	180	1,65	9.242.679,67	1,79	1,819883	0,218421	0,670000	10,450000	42,240613	08/07/2028
10 CACERES	84	0,77	7.075.697,72	1,37	3,857104	0,704421	0,800000	8,950000	42,949087	30/07/2028
EXTREMADURA	264	2,43	16.318.377,39	3,17	2,468090	0,373057	0,670000	10,450000	42,466037	15/07/2028
15 LA CORUÑA	177	1,63	6.264.875,20	1,22	2,490980	0,314250	0,850000	10,450000	41,747071	23/06/2028
27 LUGO	54	0,50	1.159.806,58	0,23	2,525480	0,399287	1,000000	10,450000	52,065539	03/05/2029
32 ORENSE	38	0,35	1.585.312,97	0,31	3,023117	0,602410	1,000000	10,450000	39,273719	09/04/2028
36 PONTEVEDRA	150	1,38	7.248.185,15	1,41	3,696901	0,839616	1,050000	10,450000	89,825998	26/06/2032
GALICIA	419	3,85	16.258.179,90	3,16	2,975401	0,539422	0,850000	10,450000	60,064610	02/01/2030
28 MADRID	798	7,33	45.285.885,88	8,79	3,427921	0,748746	0,650000	10,450000	53,012359	01/06/2029
COMUNIDAD DE MADRID	798	7,33	45.285.885,88	8,79	3,427921	0,748746	0,650000	10,450000	53,012359	01/06/2029
30 MURCIA	263	2,42	9.025.645,23	1,75	2,796442	0,642903	0,550000	13,600000	30,129504	06/07/2027
REGION DE MURCIA	263	2,42	9.025.645,23	1,75	2,796442	0,642903	0,550000	13,600000	30,129504	06/07/2027
31 NAVARRA	398	3,66	36.125.403,86	7,01	3,138950	0,522848	0,500000	10,450000	53,272705	09/06/2029
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	398	3,66	36.125.403,86	7,01	3,138950	0,522848	0,500000	10,450000	53,272705	09/06/2029
01 ALAVA	139	1,28	10.393.437,42	2,02	3,035726	0,575928	0,500000	10,450000	52,729333	23/05/2029
20 GUIPUZCOA	236	2,17	14.903.726,95	2,89	3,050222	0,653545	0,650000	10,450000	41,108012	04/06/2028
48 VIZCAYA	269	2,47	10.814.186,57	2,10	2,727008	0,515100	0,650000	10,450000	62,921254	30/03/2030
PAIS VASCO	644	5,92	36.111.350,94	7,01	2,912086	0,578964	0,500000	10,450000	52,727772	23/05/2029
26 LA RIOJA	61	0,56	5.216.788,60	1,01	3,714964	0,706775	0,650000	9,450000	72,931922	28/01/2031
LA RIOJA	61	0,56	5.216.788,60	1,01	3,714964	0,706775	0,650000	9,450000	72,931922	28/01/2031

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma <i>Region</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>			<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
03 ALICANTE	267	2,45	14.278.005,77	2,77	3,817847	0,720281	0,700000	10,450000	46,439445	13/11/2028
12 CASTELLON	89	0,82	3.032.143,58	0,59	3,534276	0,761734	0,650000	10,554000	45,615746	19/10/2028
46 VALENCIA	437	4,02	19.942.735,34	3,87	3,042130	0,554957	0,600000	10,554000	40,171801	06/05/2028
COMUNIDAD VALENCIANA	793	7,29	37.252.884,69	7,23	3,358545	0,633828	0,600000	10,554000	42,893077	28/07/2028
51 CEUTA	7	0,06	111.155,89	0,02	5,016442	1,674380	2,000000	7,450000	37,386092	11/02/2028
CEUTA	7	0,06	111.155,89	0,02	5,016442	1,674380	2,000000	7,450000	37,386092	11/02/2028
Total Cartera / Total	10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						

Media Ponderada / Weighted Average:		3,336050	0,717684		60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:	47.336,38	4,374320	0,572091		21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:	59,06	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:	7.780.302,95	14,700000	8,000000		410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral

Garantías <i>Types of Security</i>	Número OP <i>Number</i>		Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
							Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
1 HIPOTECARIA	389	3,57	143.185.465,68	27,80	3,803039	0,921876	0,800000	11,160000	108,061719	02/01/2034
HIPOTECARIO	389	3,57	143.185.465,68	27,80	3,803039	0,921876	0,800000	11,160000	108,061719	02/01/2034
2 OTRAS GARANTIAS REALES	261	2,40	30.222.171,72	5,87	4,020692	1,320650	1,100000	8,554000	112,191365	07/05/2034
3 DEPOSITOS DINERARIOS	146	1,34	9.998.722,70	1,94	2,558480	0,430127	0,550000	11,454000	51,478984	15/04/2029
4 GARANTIAS DE TERCEROS	1.837	16,88	76.767.959,06	14,90	3,866539	0,953532	0,750000	8,912000	60,947994	29/01/2030
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	8.249	75,80	254.940.128,83	49,49	2,863356	0,471780	0,000000	14,700000	27,837365	27/04/2027
PERSONAL	10.493	96,43	371.928.982,31	72,20	3,063528	0,576655	0,000000	14,700000	36,061162	02/01/2028
Total Cartera / Total	10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					47.336,38	4,374320			21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:					59,06	0,000000			0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:					7.780.302,95	14,700000			410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number		Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Márgen s/Ref. Spread	Tipos Limites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Month	Fecha Date
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	2.923	26,86	80.045.368,27	15,54	2,692155	0,505857	0,500000	10,450000	41,864339	27/06/2028
02-Silvicultura y explotación forestal.	33	0,30	770.228,47	0,15	2,982272	0,547801	1,200000	6,250000	41,587280	18/06/2028
03-Pesca y acuicultura.	61	0,56	1.097.116,86	0,21	3,194779	0,712284	1,250000	8,950000	43,740008	23/08/2028
08-Otras industrias extractivas.	18	0,17	481.698,63	0,09	2,161029	0,239167	0,900000	8,950000	25,392284	11/02/2027
10-Industria de la alimentación.	190	1,75	21.554.199,80	4,18	3,031604	0,713742	0,540000	9,450000	28,406228	14/05/2027
11-Fabricación de bebidas.	32	0,29	3.775.402,33	0,73	2,124619	0,362801	0,650000	7,095000	24,585371	18/01/2027
12-Industria del tabaco.	2	0,02	11.270,94	0,00	7,158196	0,000000	5,950000	8,950000	11,834610	26/12/2025
13-Industria textil.	34	0,31	2.767.345,76	0,54	3,822149	0,514895	0,900000	7,450000	35,655719	21/12/2027
14-Confección de prendas de vestir.	34	0,31	275.710,09	0,05	3,410628	0,244772	1,450000	10,450000	26,988177	01/04/2027
15-Industria del cuero y del calzado.	9	0,08	849.895,69	0,16	1,249378	0,164523	0,750000	5,958000	35,320887	11/12/2027
16-Industria de la madera y del corcho,	32	0,29	1.914.715,89	0,37	3,431340	1,061828	0,600000	8,950000	70,788159	24/11/2030
17-Industria del papel.	18	0,17	2.723.122,43	0,53	1,211514	0,074302	0,650000	8,950000	25,540240	16/02/2027
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	64	0,59	1.843.169,88	0,36	3,116326	0,380103	0,740000	10,450000	50,322786	11/03/2029
20-Industria química.	38	0,35	4.646.408,59	0,90	1,991264	0,229712	0,500000	7,450000	30,097868	05/07/2027
21-Fabricación de productos farmacéutico	3	0,03	1.486.933,91	0,29	2,187346	0,313435	0,700000	4,304000	22,648972	20/11/2026
22-Fabricación de productos de caucho y	41	0,38	5.364.711,94	1,04	2,408457	0,353947	0,700000	10,450000	28,778255	25/05/2027
23-Fabricación de otros productos minera	29	0,27	2.117.230,91	0,41	4,219572	1,276916	0,950000	10,450000	22,987026	30/11/2026
24-Metalurgia, fabricación de productos	27	0,25	3.676.293,08	0,71	2,563081	0,353009	0,650000	6,054000	27,435873	15/04/2027
25-Fabricación de productos metálicos, e	164	1,51	9.708.015,69	1,88	2,476941	0,394042	0,500000	10,450000	36,020351	01/01/2028
26-Fabricación de productos informáticos	15	0,14	1.239.309,68	0,24	3,391671	0,762328	0,900000	6,416000	21,217465	07/10/2026
27-Fabricación de material y equipo eléc	19	0,17	4.357.441,73	0,85	1,103868	0,053380	0,700000	8,950000	26,577481	19/03/2027

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
	Number	%	Outstanding Principal	%			Minimum	Maximum	Month	Date
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	64	0,59	4.309.013,41	0,84	2,687284	0,431336	0,650000	8,950000	26,841241	27/03/2027
29-Fabricación de vehículos de motor, fa	15	0,14	1.003.176,60	0,19	4,386941	0,978226	2,000000	7,054000	12,912877	28/01/2026
30-Fabricación de otro material de trans	6	0,06	973.261,34	0,19	2,159336	0,089904	1,500000	10,450000	14,198608	08/03/2026
31-Fabricación de muebles.	48	0,44	1.027.148,53	0,20	2,637398	0,595957	0,850000	10,450000	40,746956	24/05/2028
32-Otras industrias manufactureras.	23	0,21	996.762,46	0,19	2,779378	0,319023	0,900000	7,095000	24,299239	09/01/2027
33-Reparación e instalación de maquinari	38	0,35	902.831,74	0,18	4,594089	1,238140	1,250000	10,450000	50,306129	11/03/2029
35-Suministro de enegia eléctrica, gas,	29	0,27	4.658.368,94	0,90	3,668331	0,697991	1,150000	8,950000	49,179585	04/02/2029
36-Captación, depuración y distribución	3	0,03	10.809,20	0,00	6,621729	0,000000	5,950000	7,450000	16,469898	16/05/2026
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	2	0,02	24.921,11	0,00	2,956306	0,000000	2,500000	3,000000	6,738422	24/07/2025
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	16	0,15	2.373.965,13	0,46	1,797581	0,309636	0,830000	7,054000	46,697434	21/11/2028
39-Actividades de descontaminación y otr	1	0,01	51.119,74	0,01	4,304000	0,750000	4,304000	4,304000	13,052055	01/02/2026
41-Construcción de edificios.	140	1,29	3.851.940,88	0,75	4,185705	0,827953	0,800000	11,160000	66,992928	01/08/2030
42-Ingeniería civil.	23	0,21	1.390.793,61	0,27	2,708266	0,468884	0,800000	9,650000	47,661063	20/12/2028
43-Actividades de construcción especiali	417	3,83	7.204.692,54	1,40	4,459068	1,086376	1,250000	10,450000	52,761527	24/05/2029
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	240	2,21	12.181.791,52	2,36	3,884651	1,067038	0,550000	10,450000	56,199752	06/09/2029
46-Comercio al por mayor e intermediario	559	5,14	36.842.545,84	7,15	3,010349	0,573978	0,550000	10,554000	37,232584	07/02/2028
47-Comercio al por menor, excepto de veh	1.039	9,55	32.156.105,81	6,24	3,662935	0,731152	0,650000	14,700000	92,282624	08/09/2032
49-Transporte terrestre y por tubería.	595	5,47	19.461.338,94	3,78	4,892673	1,832841	0,750000	10,450000	69,442634	14/10/2030
50-Transporte marítimo y por vías naveg	16	0,15	181.274,21	0,04	6,881744	2,587801	1,980000	9,304000	31,703653	22/08/2027
51-Transporte aéreo.	5	0,05	633.504,94	0,12	1,576653	0,058973	1,250000	10,450000	28,232915	09/05/2027
52-Almacenamiento y actividades anexas a	77	0,71	4.761.580,15	0,92	2,249167	0,341044	0,500000	10,450000	41,649278	20/06/2028

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number		Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Márgen s/Ref. Spread	Tipos Limites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Month	Fecha Date
53-Actividades postales y de correos.	39	0,36	223.425,49	0,04	5,536118	1,026236	0,950000	10,554000	21,744885	23/10/2026
55-Servicios de alojamiento.	212	1,95	65.755.337,36	12,77	3,822050	0,890341	0,450000	9,450000	80,858059	27/09/2031
56-Servicios de comidas y bebidas.	1.044	9,59	15.845.115,03	3,08	4,369331	0,954459	0,850000	13,600000	53,645689	20/06/2029
58-Edición.	19	0,17	573.461,68	0,11	4,051725	1,198905	0,800000	10,450000	45,234412	07/10/2028
59-Actividades cinematográficas, de vide	15	0,14	292.798,21	0,06	2,859376	0,553997	0,900000	8,950000	14,028327	02/03/2026
60-Actividades de programación y emisión	4	0,04	40.883,68	0,01	2,951843	0,000000	1,500000	8,950000	7,465410	15/08/2025
61-Telecomunicaciones.	29	0,27	742.429,37	0,14	4,363132	1,155356	1,500000	8,950000	30,529340	18/07/2027
62-Programación, consultoría y otras act	63	0,58	2.946.271,74	0,57	4,083089	1,696756	0,880000	10,450000	51,581688	19/04/2029
63-Servicios de información.	16	0,15	520.164,89	0,10	3,951805	0,744110	0,850000	10,450000	21,449034	14/10/2026
64-Servicios financieros, excepto seguro	27	0,25	6.267.876,23	1,22	2,395371	0,426343	0,550000	6,554000	25,123681	03/02/2027
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	9	0,08	243.341,25	0,05	1,833332	0,062150	1,000000	10,450000	34,187128	06/11/2027
66-Actividades auxiliares a los servicio	38	0,35	5.023.221,95	0,98	1,419958	0,041036	0,900000	10,450000	82,111476	04/11/2031
68-Actividades inmobiliarias.	219	2,01	67.096.060,80	13,03	3,409036	0,694373	0,600000	10,450000	94,527241	16/11/2032
69-Actividades jurídicas y de contabilid	154	1,42	6.104.178,75	1,19	4,203658	0,906613	1,140000	10,450000	85,399307	12/02/2032
70-Actividades de las sedes centrales, a	81	0,74	5.650.413,37	1,10	4,080487	0,821289	0,630000	10,450000	67,284715	09/08/2030
71-Servicios técnicos de arquitectura e	94	0,86	3.256.007,84	0,63	3,002807	0,475034	0,630000	10,450000	58,989836	30/11/2029
72-Investigación y desarrollo.	15	0,14	460.787,86	0,09	3,583911	0,736887	2,000000	10,450000	32,088963	03/09/2027
73-Publicidad y estudios de mercado.	52	0,48	729.764,47	0,14	5,088049	1,426750	1,500000	8,950000	46,449542	13/11/2028
74-Otras actividades profesionales, cien	247	2,27	6.153.661,12	1,19	3,585112	0,824578	0,700000	10,450000	53,283952	09/06/2029
75-Actividades veterinarias.	11	0,10	193.043,96	0,04	3,905765	0,574825	2,000000	8,950000	77,940168	30/06/2031
77-Actividades de alquiler.	67	0,62	1.968.754,68	0,38	4,089159	1,008910	1,000000	10,450000	37,244333	07/02/2028

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number		Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Márgen s/Ref. Spread	Tipos Limites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Month	Fecha Date
78-Actividades relacionadas con el emple	4	0,04	173.158,69	0,03	4,045191	0,983232	1,500000	4,804000	37,705390	21/02/2028
79-Actividades de agencias de viajes, op	35	0,32	927.125,15	0,18	4,705842	1,039782	0,900000	10,450000	25,044528	01/02/2027
80-Actividades de seguridad e investigac	7	0,06	604.227,62	0,12	1,386165	0,145589	0,590000	8,950000	29,193085	07/06/2027
81-Servicios a edificios y actividades d	87	0,80	729.912,00	0,14	3,157579	0,238514	0,900000	10,450000	22,158825	05/11/2026
82-Actividades administrativas de oficin	50	0,46	828.142,82	0,16	3,483459	0,619746	0,550000	13,600000	68,438858	14/09/2030
85-Educación.	138	1,27	11.937.474,02	2,32	3,801322	0,716961	1,250000	10,450000	89,468127	15/06/2032
86-Actividades sanitarias.	243	2,23	13.308.862,47	2,58	3,478108	0,664206	0,800000	10,450000	85,228670	07/02/2032
87-Asistencia en establecimientos reside	15	0,14	648.967,12	0,13	3,253941	0,837553	0,900000	10,450000	26,306705	11/03/2027
88-Actividades de servicios sociales sin	16	0,15	332.462,07	0,06	3,774201	0,802257	2,000000	6,554000	76,117288	05/05/2031
90-Actividadse de creación, artísticas y	49	0,45	536.237,81	0,10	3,919855	0,429026	1,750000	10,450000	67,267278	09/08/2030
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	1	0,01	4.317,42	0,00	2,000000	0,000000	2,000000	2,000000	4,339726	12/05/2025
92-Actividades de juegos de azar y apues	27	0,25	1.242.733,63	0,24	3,303642	0,698257	1,250000	10,450000	40,582744	19/05/2028
93-Actividades deportivas, recreativas y	116	1,07	3.203.598,11	0,62	3,162501	0,723322	1,000000	10,450000	32,096392	03/09/2027
94-Actividades asociativas.	30	0,28	310.635,70	0,06	3,521412	0,447555	1,000000	10,450000	196,967172	31/05/2041
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	43	0,40	132.083,80	0,03	6,111219	0,314120	0,000000	10,450000	12,578214	17/01/2026
96-Otros servicios personales.	418	3,84	4.365.690,62	0,85	4,352325	0,806720	1,250000	10,554000	50,461984	15/03/2029
97-Actividades de los hogares como emple	5	0,05	14.995,35	0,00	6,390790	0,000000	5,950000	8,950000	13,369958	10/02/2026

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE <i>Sectors</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>			<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
99-Actividades de organizaciones y organ	1	0,01	24.286,65	0,00	3,154000	0,500000	3,154000	3,154000	41,523288	16/06/2028
Total Cartera / Total	10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					47.336,38	4,374320	0,572091		21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:					59,06	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:					7.780.302,95	14,700000	8,000000		410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024
Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Periodo Facturación <i>Payment Frequency</i>	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>			<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
MENSUAL	8.390	77,10	370.159.463,75	71,86	3,397337	0,758126	0,000000	14,700000	66,598699	20/07/2030
TRIMESTRAL	753	6,92	83.105.952,53	16,13	3,347755	0,631284	0,500000	8,054000	43,819087	25/08/2028
SEMESTRAL	576	5,29	30.300.642,42	5,88	3,186153	0,676843	0,630000	9,976000	48,308807	09/01/2029
ANUAL	1.163	10,69	31.548.389,29	6,12	2,730058	0,509987	0,500000	10,158000	44,262777	08/09/2028
Total Cartera / Total	10.882	100,00	515.114.447,99	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030
Media Simple / Arithmetic Average:					47,336,38	4,374320	0,572091		21,688956	21/10/2026
Mínimo / Minimum:					59,06	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2025
Máximo / Maximum:					7.780.302,95	14,700000	8,000000		410,235616	01/03/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Relación Principal / Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación
Interval Ranking		Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date	LTV
000.00	004.99	40	0,37	6.511.721,35	1,26	4,129956	0,969806	0,800000	11,160000	71,687892	22/12/2030	3,007243
005.00	009.99	33	0,30	7.811.424,91	1,52	4,443237	1,302187	1,000000	8,453000	84,865438	27/01/2032	7,878225
010.00	014.99	33	0,30	14.141.607,32	2,75	4,482610	1,495071	1,750000	9,650000	110,610540	20/03/2034	12,337572
015.00	019.99	26	0,24	9.048.596,24	1,76	3,820467	0,840338	1,500000	7,526000	101,321083	10/06/2033	17,019580
020.00	024.99	28	0,26	21.191.249,00	4,11	3,255305	0,587957	1,200000	7,686000	83,301519	10/12/2031	23,699539
025.00	029.99	18	0,17	8.781.685,72	1,70	4,358703	0,952048	2,750000	6,972000	125,459393	15/06/2035	25,973037
030.00	034.99	29	0,27	10.162.898,84	1,97	4,152020	0,903581	1,750000	8,272000	103,577985	18/08/2033	31,846586
035.00	039.99	37	0,34	21.539.984,54	4,18	3,090379	0,675385	0,900000	7,821000	96,860249	26/01/2033	37,983730
040.00	044.99	37	0,34	7.368.182,29	1,43	3,343372	0,837519	1,200000	6,660000	100,976204	31/05/2033	42,464994
045.00	049.99	56	0,51	14.016.481,36	2,72	3,681019	1,014402	1,250000	8,810000	110,036485	03/03/2034	47,582560
050.00	054.99	31	0,28	11.595.571,14	2,25	4,596695	1,207276	1,250000	5,422000	162,378295	13/07/2038	52,449986
055.00	059.99	8	0,07	4.442.289,35	0,86	4,444311	1,079420	1,250000	5,003000	153,522023	16/10/2037	56,799519
060.00	064.99	11	0,10	4.036.233,48	0,78	2,147375	0,207284	0,990000	4,916000	169,796098	24/02/2039	62,555655

CAIXABANK PYMES 12, F.T
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024
Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Relación Principal / Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación
Interval Ranking		Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date	LTV
065.00	069.99	2	0,02	2.537.540,14	0,49	4,339846	0,864814	2,450000	4,526000	125,929855	29/06/2035	66,381291
Total Cartera / Total		389	100,00	143.185.465,68	100,00							
Media Ponderada / Weighted Average:						3,336050	0,717684			60,438315	13/01/2030	31,728102
Media Simple / Arithmetic Average:				47.336,38		4,374320	0,572091			21,688956	21/10/2026	30,301613
Mínimo / Minimum:				59,06		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2025	0,312121
Máximo / Maximum:				7.780.302,95		14,700000	8,000000			410,235616	01/03/2059	66,496271

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2024

Loan Portfolio at 31/12/2024

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor	Principal Pendiente	%
<i>Obligor</i>	<i>Outstanding Principal</i>	%
1	7.780.302,95	1,51
2	7.731.968,46	1,50
3	7.000.000,00	1,36
4	5.891.736,30	1,14
5	5.531.132,08	1,07
6	5.291.073,68	1,03
7	4.858.492,43	0,94
8	4.504.369,98	0,87
9	4.392.339,79	0,85
10	3.857.289,01	0,75
11	3.799.031,40	0,74
12	3.613.835,60	0,70
13	3.214.285,69	0,62
14	3.056.153,31	0,59
15	2.900.000,00	0,56
16	2.874.307,05	0,56
17	2.823.047,43	0,55
18	2.774.299,79	0,54
19	2.594.177,51	0,50
20	2.545.454,56	0,49
Total:	87.033.297,02	16,87

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

515.114.447,99

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Movimiento Mensual Cartera de Préstamos Loan Repayments

Fecha Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance	1.342.386.829,37	340.007.434,11	867.374.523,63	34,0178	14.940
31/01/2024	50.363.344,40	3.530.636,18	813.480.543,05	31,9041	14.616
29/02/2024	25.136.633,40	3.036.787,89	785.307.121,76	30,7992	14.200
31/03/2024	23.298.268,93	2.228.538,20	759.780.314,63	29,7980	13.844
30/04/2024	27.513.195,78	4.989.732,41	727.277.386,44	28,5233	13.475
31/05/2024	22.744.844,09	1.742.044,78	702.790.497,57	27,5629	13.207
30/06/2024	20.340.801,71	1.002.117,81	681.447.578,05	26,7259	12.917
31/07/2024	29.004.859,67	3.018.182,37	649.424.536,01	25,4699	12.691
31/08/2024	20.075.231,91	1.540.209,23	627.809.094,87	24,6222	12.476
30/09/2024	18.491.295,25	3.414.003,45	605.903.796,17	23,7631	12.238
31/10/2024	23.098.172,77	3.826.544,18	578.979.079,22	22,7071	11.837
30/11/2024	19.069.445,60	1.301.423,95	558.608.209,67	21,9082	11.406
31/12/2024	36.975.669,54	6.518.092,14	515.114.447,99	20,2024	10.882
	1.658.498.592,42	376.155.746,70			

Notas / Notes: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas. / Includes overdue instalments.
 (2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria.
 Principal instalments maturing on the prepayment month are included in the ordinary amount.

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha <i>Date</i>	Principal Pendiente (1) <i>Outstanding Principal</i>	% Sobre Inicial <i>% Over Initial Balance</i>	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) <i>Prepayment Amount</i>	Datos del Mes <i>Monthly</i>		Datos de 3 meses <i>Quarterly</i>		Datos de 6 meses <i>Semi Annually</i>		Datos de 12 meses <i>Annual</i>	
				% TMC (3) <i>% CMR (3)</i>	% TAE (4) <i>% APR (4)</i>	% TMC <i>% CMR</i>	% TAE <i>% APR</i>	% TMC <i>% CMR</i>	% TAE <i>% APR</i>	% TMC <i>% CMR</i>	% TAE <i>% APR</i>
31/01/2024	813.480.543,05	31,90409	3.530.636,18	0,40705	4,77670	0,45176	5,28848	0,44280	5,18605	0,48570	5,67516
29/02/2024	785.307.121,76	30,79915	3.036.787,89	0,37331	4,38885	0,45144	5,28475	0,46629	5,45424	0,41369	4,85291
31/03/2024	759.780.314,63	29,79801	2.228.538,20	0,28378	3,35270	0,35473	4,17465	0,47330	5,53402	0,41313	4,84643
30/04/2024	727.277.386,44	28,52327	4.989.732,41	0,65673	7,60229	0,43807	5,13199	0,44492	5,21027	0,43363	5,08128
31/05/2024	702.790.497,57	27,56291	1.742.044,78	0,23953	2,83679	0,39352	4,62139	0,42248	4,95365	0,42325	4,96240
30/06/2024	681.447.578,05	26,72586	1.002.117,81	0,14259	1,69774	0,34653	4,08006	0,35063	4,12736	0,39411	4,62812
31/07/2024	649.424.536,01	25,46994	3.018.182,37	0,44291	5,18731	0,27509	3,25156	0,35661	4,19638	0,39971	4,69250
31/08/2024	627.809.094,87	24,62220	1.540.209,23	0,23717	2,80915	0,27430	3,24240	0,33393	3,93437	0,40013	4,69733
30/09/2024	605.903.796,17	23,76309	3.414.003,45	0,54380	6,33388	0,40804	4,78808	0,37729	4,43472	0,42531	4,98596
31/10/2024	578.979.079,22	22,70712	3.826.544,18	0,63154	7,32074	0,47098	5,50765	0,37308	4,38626	0,40901	4,79916
30/11/2024	558.608.209,67	21,90819	1.301.423,95	0,22478	2,66425	0,46686	5,46068	0,37063	4,35798	0,39656	4,65628
31/12/2024	515.114.447,99	20,20240	6.518.092,14	1,16685	13,13758	0,67514	7,80749	0,54168	6,30995	0,44620	5,22494

(1) Saldo de Fin de Mes/ Balance at the end of the month

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes. / Monthly Principal repayment less monthly expected principal repayment.

(3) % TMC. % Tasa Mensual Constante. / % CMR. % Constant Monthly Rate.

(4) % TAE. % Tasa Anual Equivalente. / % APR. % Annual Percentage Rate.

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
	<i>Principal</i>	<i>Interests</i>	<i>Total</i>	<i>Principal</i>	<i>Interests</i>	<i>Total</i>	<i>Principal</i>	<i>Interests</i>	<i>Total</i>
Saldo anterior / Previous Balance	13.802.958,08	1.585.019,59	15.387.977,67	11.908.199,77	1.380.219,58	13.288.419,35	2.002.788,61	227.089,25	2.229.877,86
31/01/2024	523.564,98	45.912,28	569.477,26	342.759,90	33.225,40	375.985,30	2.183.593,69	239.776,13	2.423.369,82
29/02/2024	398.026,71	40.913,94	438.940,65	615.710,19	68.878,34	684.588,53	1.965.910,21	211.811,73	2.177.721,94
31/03/2024	360.950,88	46.939,98	407.890,86	243.000,82	31.401,37	274.402,19	2.083.860,27	227.350,34	2.311.210,61
30/04/2024	350.985,85	36.679,69	387.665,54	228.297,77	44.520,85	272.818,62	2.206.548,35	219.509,18	2.426.057,53
31/05/2024	268.857,80	29.539,88	298.397,68	756.917,56	72.044,64	828.962,20	1.718.488,59	177.004,42	1.895.493,01
30/06/2024	280.934,23	37.321,10	318.255,33	542.570,95	56.415,66	598.986,61	1.456.851,87	157.909,86	1.614.761,73
31/07/2024	300.317,96	29.308,05	329.626,01	191.288,75	34.093,73	225.382,48	1.565.881,08	153.124,18	1.719.005,26
31/08/2024	271.964,64	27.171,84	299.136,48	307.996,95	29.402,67	337.399,62	1.529.848,77	150.893,35	1.680.742,12
30/09/2024	266.969,69	29.469,86	296.439,55	277.435,98	17.761,27	295.197,25	1.519.382,48	162.601,94	1.681.984,42
31/10/2024	235.415,35	22.993,24	258.408,59	226.594,84	29.791,47	256.386,31	1.528.202,99	155.803,71	1.684.006,70
30/11/2024	201.268,62	15.804,11	217.072,73	826.867,53	86.015,31	912.882,84	902.604,08	85.592,51	988.196,59
31/12/2024	297.264,20	28.118,31	325.382,51	191.585,29	15.532,99	207.118,28	1.008.282,99	98.177,83	1.106.460,82
	17.559.478,99	1.975.191,87	19.534.670,86	16.659.226,30	1.899.303,28	18.558.529,58			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: the term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Movimientos Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE			Provisiones / Provisions
Fecha	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Importe
Date	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Amount
Saldo anterior / Previous Balance	11.241.274,29	1.411.745,20	12.653.019,49	9.431.386,77	1.192.998,51	10.624.385,28	1.809.887,52	208.896,11	2.018.783,63	7.123.338,32
31/01/2024	466.218,11	47.377,45	513.595,56	300.387,07	28.428,75	328.815,82	1.975.718,56	227.840,77	2.203.559,33	7.505.542,24
29/02/2024	333.626,76	37.355,98	370.982,74	525.750,20	65.800,37	591.550,57	1.783.595,12	199.394,91	1.982.990,03	6.147.945,32
31/03/2024	390.217,31	43.754,06	433.971,37	201.477,53	29.545,46	231.022,99	1.972.334,90	213.603,51	2.185.938,41	6.511.998,88
30/04/2024	330.926,56	32.265,20	363.191,76	197.714,48	35.799,45	233.513,93	2.105.546,98	210.069,26	2.315.616,24	6.021.256,68
31/05/2024	253.111,68	30.377,73	283.489,41	708.467,05	68.015,68	776.482,73	1.650.191,61	172.427,05	1.822.618,66	5.463.857,16
30/06/2024	231.774,82	33.948,22	265.723,04	526.483,90	54.829,56	581.313,46	1.355.482,53	151.541,45	1.507.023,98	5.019.960,56
31/07/2024	276.862,04	24.658,34	301.520,38	166.841,62	19.699,85	186.541,47	1.465.502,95	143.358,06	1.608.861,01	4.391.548,45
31/08/2024	247.586,53	25.047,89	272.634,42	284.309,37	27.140,68	311.450,05	1.428.780,11	141.258,88	1.570.038,99	4.259.535,76
30/09/2024	225.172,64	20.399,12	245.571,76	246.663,36	16.134,80	262.798,16	1.407.289,39	145.516,81	1.552.806,20	4.100.476,89
31/10/2024	246.024,69	28.733,71	274.758,40	170.556,84	21.422,96	191.979,80	1.482.757,24	152.827,56	1.635.584,80	5.213.198,95
30/11/2024	144.727,45	12.732,63	157.460,08	811.496,76	84.912,26	896.409,02	815.987,93	80.645,67	896.633,60	2.944.248,01
31/12/2024	261.785,09	19.460,14	281.245,23	162.267,48	13.651,52	175.919,00	915.505,54	86.452,02	1.001.957,56	3.082.745,07
	14.649.307,97	1.767.855,67	16.417.163,64	13.733.802,43	1.658.379,85	15.392.182,28				

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Movimiento Mensual Fallidos / Monthly Defaults Report

Fecha	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE			SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS / BALANCE PROPERTIES			
	Activos Susp.	Rendim. Susp	Activos Susp	Rendim. Susp	Activos Susp	Rendim. Susp	Total	Valor Adjudicación (1)	Valor Venta	Deuda Total	Resultado (2)
	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Total	Repossession Val.	Sale Proceed	Total Debt	Outcome
Saldo anterior / Previous Balance	22.877.632,37	2.202.978,09	-2.652.728,05	0,00	20.224.904,32	2.202.978,09	22.427.882,41	0,00	0,00	0,00	0,00
31/01/2024	454.909,67	85.613,48	-87.298,63	0,00	20.592.515,36	2.288.591,57	22.881.106,93	0,00	0,00	0,00	0,00
29/02/2024	1.829.354,18	156.310,04	-29.674,60	0,00	22.392.194,94	2.444.901,61	24.837.096,55	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2024	260.426,64	90.465,05	-37.826,07	0,00	22.614.795,51	2.535.366,66	25.150.162,17	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2024	381.965,85	89.115,42	-52.529,11	0,00	22.944.232,25	2.624.482,08	25.568.714,33	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2024	1.471.920,48	206.575,32	-27.495,23	-287,22	24.388.657,50	2.830.770,18	27.219.427,68	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2024	712.017,44	147.940,58	-374.003,68	-9.706,06	24.726.671,26	2.969.004,70	27.695.675,96	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2024	263.632,09	92.129,79	-14.984,99	-372,69	24.975.318,36	3.060.761,80	28.036.080,16	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2024	374.056,31	105.884,54	-107.012,18	-11.937,94	25.242.362,49	3.154.708,40	28.397.070,89	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2024	316.439,51	93.167,03	-141.062,09	-13.399,03	25.417.739,91	3.234.476,40	28.652.216,31	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2024	190.668,95	87.434,64	-786.501,54	-86.124,78	24.821.907,32	3.235.786,26	28.057.693,58	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2024	2.002.470,14	236.039,40	-136.855,53	-10.379,46	26.687.521,93	3.461.446,20	30.148.968,13	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2024	275.032,03	110.456,91	-148.933,22	-4.441,22	26.813.620,74	3.567.461,89	30.381.082,63	0,00	0,00	0,00	0,00
	31.410.525,66	3.704.110,29	-4.596.904,92	-136.648,40							

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados
 Cumulative amount of repossessed properties

(2) Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos (Beneficio(+) / Pérdida(-) de las ventas)
 Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold (Benefit(+) / Loss(-) on sale)

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2024 Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal Pendiente no Vencido	Deuda Total
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total		
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal Not Due	Total Debt
HASTA 1 MES / Up to 1 month	50	79.435,02	10.067,42	89.502,44	369.493,04	458.995,48
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	21	13.342,43	1.658,39	15.000,82	260.570,63	275.571,45
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	234	550.637,91	54.614,85	605.252,76	2.944.132,94	3.549.385,70
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	323	364.867,63	31.837,17	396.704,80	7.643.689,86	8.040.394,66
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totales / Totals	628	1.008.282,99	98.177,83	1.106.460,82	11.217.886,47	12.324.347,29

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal Pendiente no Vencido	Deuda Total	Valor Garantía	% Deuda / v. Tasación
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total				
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal Not Due	Total Debt	Appraisal value	% Debt / Appraisal
HASTA 1 MES / Up to 1 month	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	2	914,38	384,42	1.298,80	65.213,74	66.512,54	284.019,19	23,41833
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	18	6.799,90	3.096,05	9.895,95	2.909.475,41	2.919.371,36	31.755.796,79	9,19319
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
Totales / Totals	20	7.714,28	3.480,47	11.194,75	2.974.689,15	2.985.883,90	32.039.815,98	9,31929

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final.
 Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN

SECURITISATION BONDS REPORTS

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Bonos de Titulización Serie A Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 21.930

Código ISIN / ISIN Code: ES0305516009

Fecha Pago Payment Date	% Tipo interés Nominal Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
16/12/2024	0,30000 %	9,42	7,63	206.580,60	0,00	3.184,14	9.234,42	9,23 %	69.828.190,20	202.510.830,60	69.828.190,20	69.828.190,20	0,00
16/09/2024	0,30000 %	12,02	9,74	263.598,60	0,00	3.427,72	12.418,56	12,42 %	75.169.899,60	272.339.020,80	75.169.899,60	75.169.899,60	0,00
17/06/2024	0,30000 %	14,88	12,05	326.318,40	0,00	3.774,01	15.846,28	15,85 %	82.764.039,30	347.508.920,40	82.764.039,30	82.764.039,30	0,00
18/03/2024	0,30000 %	18,77	15,20	411.626,10	0,00	5.127,28	19.620,29	19,62 %	112.441.250,40	430.272.959,70	112.441.250,40	112.441.250,40	0,00
18/12/2023	0,30000 %	21,98	17,80	482.021,40	0,00	4.240,11	24.747,57	24,75 %	92.985.612,30	542.714.210,10	92.985.612,30	92.985.612,30	0,00
18/09/2023	0,30000 %	26,30	21,30	576.759,00	0,00	4.589,47	28.987,68	28,99 %	100.647.077,10	635.699.822,40	100.647.077,10	100.647.077,10	0,00
16/06/2023	0,30000 %	29,47	23,87	646.277,10	0,00	4.858,96	33.577,15	33,58 %	106.556.992,80	736.346.899,50	106.556.992,80	106.556.992,80	0,00
16/03/2023	0,30000 %	33,60	27,22	736.848,00	0,00	6.357,49	38.436,11	38,44 %	139.419.755,70	842.903.892,30	139.419.755,70	139.419.755,70	0,00
16/12/2022	0,30000 %	38,01	30,79	833.559,30	0,00	5.333,57	44.793,60	44,79 %	116.965.190,10	982.323.648,00	116.965.190,10	116.965.190,10	0,00
16/09/2022	0,30000 %	43,37	35,13	951.104,10	0,00	6.440,33	50.127,17	50,13 %	141.236.436,90	1.099.288.838,10	141.236.436,90	141.236.436,90	0,00
16/06/2022	0,30000 %	48,12	38,98	1.055.271,60	0,00	6.194,70	56.567,50	56,57 %	135.849.771,00	1.240.525.275,00	135.849.771,00	135.849.771,00	0,00
16/03/2022	0,30000 %	52,07	42,18	1.141.895,10	0,00	6.667,56	62.762,20	62,76 %	146.219.590,80	1.376.375.046,00	146.219.590,80	146.219.590,80	0,00
16/12/2021	0,30000 %	58,49	47,38	1.282.685,70	0,00	7.697,81	69.429,76	69,43 %	168.812.973,30	1.522.594.636,80	168.812.973,30	168.812.973,30	0,00
16/09/2021	0,30000 %	64,44	52,20	1.413.169,20	0,00	6.927,24	77.127,57	77,13 %	151.914.373,20	1.691.407.610,10	151.914.373,20	151.914.373,20	0,00
16/06/2021	0,30000 %	70,30	56,94	1.541.679,00	0,00	7.643,28	84.054,81	84,05 %	167.617.130,40	1.843.321.983,30	167.617.130,40	167.617.130,40	0,00
16/03/2021	0,30000 %	96,67	78,30	2.119.973,10	0,00	8.301,91	91.698,09	91,70 %	182.060.886,30	2.010.939.113,70	182.060.886,30	182.060.886,30	0,00
20/11/2020							100.000,00			2.193.000.000,00			

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Bonos de Titulización Serie B Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 3.570

Código ISIN / ISIN Code: ES0305516017

Fecha Pago Payment Date	% Tipo interés Nominal Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
16/12/2024	0,50000 %	126,39	102,38	451.212,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/09/2024	0,50000 %	126,39	102,38	451.212,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
17/06/2024	0,50000 %	126,39	102,38	451.212,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
18/03/2024	0,50000 %	126,39	102,38	451.212,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
18/12/2023	0,50000 %	126,39	102,38	451.212,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
18/09/2023	0,50000 %	130,56	105,75	466.099,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/06/2023	0,50000 %	127,78	103,50	456.174,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/03/2023	0,50000 %	125,00	101,25	446.250,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/12/2022	0,50000 %	126,39	102,38	451.212,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/09/2022	0,50000 %	127,78	103,50	456.174,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/06/2022	0,50000 %	127,78	103,50	456.174,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/03/2022	0,50000 %	125,00	101,25	446.250,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/12/2021	0,50000 %	126,39	102,38	451.212,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/09/2021	0,50000 %	127,78	103,50	456.174,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/06/2021	0,50000 %	127,78	103,50	456.174,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
16/03/2021	0,50000 %	161,11	130,50	575.162,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	357.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/11/2020							100.000,00			357.000.000,00			

CAIXABANK PYMES 12, F.T

Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2024

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada.
Average residual life and final maturity according to constant prepayment rates.

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR(2)								
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.45	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	5.22	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	0.67	0.60	0.60	0.57	0.54	0.51	0.49	0.48
Amortización Final / Final maturity	16/03/2026	16/12/2025	16/12/2025	16/12/2025	16/12/2025	16/12/2025	16/09/2025	16/09/2025
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	0.67	0.60	0.60	0.57	0.54	0.51	0.49	0.48
Amortización Final / Final maturity	16/03/2026	16/12/2025	16/12/2025	16/12/2025	16/12/2025	16/12/2025	16/09/2025	16/09/2025
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	5.34	3.14	3.04	2.67	2.40	2.20	2.03	1.90
Amortización Final / Final maturity	16/12/2048	16/09/2032	16/03/2032	16/12/2030	17/06/2030	17/09/2029	16/03/2029	18/09/2028
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	2.28	1.85	1.84	1.79	1.60	1.57	1.39	1.36
Amortización Final / Final maturity	16/06/2027	16/12/2026	16/12/2026	16/12/2026	16/09/2026	16/09/2026	16/06/2026	16/06/2026

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR: Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 2,2288 %, Tasa Recuperación Morosidad - 90,6538 %, Tasa Fallidos - 5,1952 %, Tasa Recuperación Fallidos - 14,7642 % / Other used information source: Delinquency Rate - 2,2288 %, Delinquency Recoveries Date - 90,6538 %, Default Rate - 5,1952 % and Default Recoveries Date - 14,7642 %.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunido el Consejo de Administración de CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U. en sesión de 27 de marzo de 2025, y en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, se procede a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 de CAIXABANK PYMES 12, Fondo de Titulización, que se compone de 96 hojas de papel timbrado por el reverso, más la hoja de formulación, las cuales vienen constituidas por los documentos que preceden a este escrito:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2024, Cuenta de pérdidas y ganancias, Estado de Flujos de Efectivo y el Estado de Ingresos y Gastos reconocidos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2024.

Firmantes:

D. Alex Valencia Baeza
Presidente del Consejo

D. Ivan Lorente Navarro
Consejero

D. Álvaro Hernández Martínez
Consejero

D. Juan Morgado Cruz
Consejero