

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

**EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FONDO DE TITULIZACIÓN
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2024**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A EBN Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U., Sociedad Gestora de EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FONDO DE TITULIZACIÓN:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FONDO DE TITULIZACIÓN (el Fondo), que comprenden el balance agregado a 31 de diciembre de 2024, la cuenta de pérdidas y ganancias agregada, el estado de flujos de efectivo agregado, el estado de ingresos y gastos reconocidos agregado y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, y los balances a 31 de diciembre de 2024 y las cuentas de pérdidas y ganancias, los estados de flujos de efectivo y los estados de ingresos y gastos reconocidos correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha de los dos compartimentos que forman el Fondo: Compartimento en Euros y Compartimento en Dólares.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Pérdidas por deterioro de los activos titulizados

Descripción En la nota 5 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas se detalla la cartera de activos titulizados al 31 de diciembre de 2024, que representa la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos, cuya amortización, dada la naturaleza del Fondo se establece en función de los flujos de caja (capital e intereses) de los activos titulizados, para lo que es necesario considerar las correcciones de valor por deterioro de los citados activos de acuerdo con la normativa aplicable al Fondo (Circular 2/20216, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores). Para la estimación de las pérdidas por deterioro de la cartera de activos titulizados, los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han utilizado determinadas hipótesis, detalladas en la nota 3.I) de la memoria de las cuentas anuales adjuntas. Por todo lo indicado anteriormente, consideramos que la estimación de las pérdidas por deterioro de los activos titulizados es aspecto relevante de nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

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

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

Fondo de reserva

Descripción De acuerdo con lo establecido en el folleto de emisión, el Fondo debe disponer de un remanente de tesorería, denominado "Fondo de Reserva", al objeto de cubrir desfases en los flujos de tesorería que puedan afectar a su liquidez. En la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, se detallan las exigencias y criterios que, en cada fecha de pagos, debe cumplir dicho Fondo de Reserva, así como el importe del Fondo de Reserva exigido y el efectivamente constituido en cada fecha de pago. La constitución y el mantenimiento de ese Fondo de Reserva es relevante al objeto de evaluar si el Fondo está cumpliendo con los flujos de caja previstos y, por tanto, con el calendario de amortización estimado de los bonos que constituyen su pasivo. Por todo lo indicado anteriormente, consideramos que el mantenimiento del Fondo de Reserva por el importe exigido es un aspecto relevante en nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

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

- ▶ Hemos realizado comprobaciones selectivas del cumplimiento del orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo.
- ▶ Hemos comprobado la existencia mediante procedimientos de confirmación de terceros y cotejo con extracto bancario de saldos de tesorería afectados como Fondo de Reserva.
- ▶ Hemos comprobado el nivel del Fondo de Reserva requerido, según se detalla en la nota 6.

Otras cuestiones

Con fecha 23 de abril de 2024 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2023 en el que expresaron opinión favorable.

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 del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

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

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

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

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los

administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

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

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

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

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

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

AUDITORES
INSTITUTO DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

ERNST & YOUNG, S.L.

25 de abril de 2025

2025 Núm. 01/25/03369

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

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



Héctor Martín Díaz
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° 21679)

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO
Fondo de Titulización

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE

- Cuentas Anuales
 - Balances
 - Balances del Compartimento en euros a 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 - Balances del Compartimento en dólares a 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 - Balances agregados a 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023
 - Cuentas de Pérdidas y Ganancias
 - Cuentas de Pérdidas y Ganancias del Compartimento en euros correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Cuentas de Pérdidas y Ganancias del Compartimento en dólares correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Cuentas de Pérdidas y Ganancias agregadas correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Estado de Flujos de Efectivo
 - Estados de Flujos de Efectivo del Compartimento en euros correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Estados de Flujos de Efectivo del Compartimento en dólares correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Estados de Flujos de Efectivo agregado correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
 - Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos del Compartimento en euros correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos del Compartimento en dólares correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos agregados correspondientes al ejercicio 2024 y 2023
 - Memoria
- Informe de Gestión
- Anexo I: Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.4, S05.5 y S06

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Compartimento en euros
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2024	31.12.2023(*)
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			-
I. Activos financieros a largo plazo			-
1. Activos titulizados			-
2. Derivados			-
3. Otros activos financieros			-
II. Activos por impuesto diferido			-
III. Otros activos no corrientes			-
B) ACTIVO CORRIENTE		4.215	537
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo		4.187	524
1. Activos titulizados	5	4.187	524
Cuentas a cobrar		4.168	523
Intereses devengados no vencidos		19	1
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		24	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	4	13
1. Tesorería		4	13
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
		4.215	537
TOTAL ACTIVO		4.215	537

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Compartimento en euros
(Expresados en miles de euros)

		Miles de euros	
Nota		31.12.2024	31.12.2023(*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		-	-
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		-	-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	-
Series no subordinadas		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		4.215	537
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	4.177	537
1. Obligaciones y otros valores emitidos		4.177	531
Series no subordinadas		4.168	523
Intereses y gastos devengados no vencidos		9	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo Subordinado		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	8
Acreedores y otras cuentas a pagar		-	8
VII. Ajustes por periodificaciones	8	38	6
1. Comisiones		-	-
Comisión sociedad gestora		2	-
Comisión administrador		23	-
Comisión agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		-	-
Otras comisiones		-	-
2. Otros		13	6
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
		4.215	537
TOTAL PASIVO		4.215	537

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Compartimento en dólares
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2024	31.12.2023(*)
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE			
I. Activos financieros a largo plazo		-	-
1. Activos titulizados		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		29.581	20.926
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo		29.501	20.883
1. Activos titulizados	5	29.501	20.883
Cuentas a cobrar		29.120	20.618
Intereses devengados no vencidos		381	265
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	80	43
1. Tesorería		80	43
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		29.581	20.926

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances al 31 de diciembre de 2024 y 2023
Compartimento en dólares
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2024	31.12.2023(*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		-	-
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	7	-	-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	-
Series no subordinadas		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		29.581	20.926
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	29.245	20.825
1. Obligaciones y otros valores emitidos		29.194	20.646
Series no subordinadas		29.120	20.618
Intereses y gastos devengados no vencidos		74	28
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo Subordinado		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		51	179
Acreedores y otras cuentas a pagar		51	179
VII. Ajustes por periodificaciones	8	336	101
1. Comisiones		322	71
Comisión sociedad gestora		17	11
Comisión administrador		40	8
Comisión agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		485	52
Otras comisiones		-	-
Correcciones de valor por recuperación de pérdidas (-)		(220)	-
2. Otros		14	30
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		29.581	20.926

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances agregados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2024	31.12.2023(*)
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		-	-
I. Activos financieros a largo plazo		-	-
1. Activos titulizados		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		33.796	21.463
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo		33.688	21.407
1. Activos titulizados	5	33.688	21.407
Cuentas a cobrar		33.688	21.141
Intereses y gastos devengados no vencidos		400	266
Activos dudosos (Principal)		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		24	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	84	56
1. Tesorería		84	56
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
		33.796	21.463
TOTAL ACTIVO		33.796	21.463

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balances agregados al 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2024	31.12.2023(*)
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		-	-
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo	7	-	-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	-
Series no subordinadas		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		33.796	21.463
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	33.422	21.356
1. Obligaciones y otros valores emitidos		33.371	21.169
Series no subordinadas		33.288	21.141
Intereses y gastos devengados no vencidos		83	28
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo Subordinado		-	-
Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
3. Derivados		-	-
4. Otros pasivos financieros		51	187
Acreedores y otras cuentas a pagar		51	187
VII. Ajustes por periodificaciones	8	374	107
1. Comisiones		374	71
Comisión sociedad gestora		19	11
Comisión administrador		63	8
Comisión agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable		485	52
Otras comisiones		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(220)	-
2. Otros		27	36
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		33.796	21.463

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2024 y 2023

Compartimento en euros
(Expresadas en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2024	2023(*)
1. Intereses y rendimientos asimilados		143	100
Activos titulizados	5	143	100
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(72)	(52)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(72)	(52)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		71	48
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(84)	(48)
Servicios exteriores		(10)	(12)
Servicios de profesionales independientes		(10)	(12)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	8	(74)	(36)
Comisión de sociedad gestora		(16)	(11)
Comisión administrador		(41)	(20)
Comisión del agente financiero/ pagos		-	-
Comisión variable		(13)	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(4)	(5)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	-	-
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y
2023

Compartimento en dólares
(Expresadas en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2024	2023(*)
1. Intereses y rendimientos asimilados		725	491
Activos titulizados	5	725	491
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(414)	(274)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(414)	(274)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		311	217
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		341	(18)
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(647)	(199)
Servicios exteriores		(2)	(1)
Servicios de profesionales independientes		(2)	(1)
Servicios bancarios y similares		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	8	(645)	(198)
Comisión de sociedad gestora		(61)	(42)
Comisión administrador		(172)	(130)
Comisión del agente financiero/ pagos		-	-
Comisión variable		(379)	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(33)	(26)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	(4)	-
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuentas de Pérdidas y Ganancias agregadas correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2024 y 2023
(Expresadas en miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2024	2023(*)
1. Intereses y rendimientos asimilados		868	591
Activos titulizados	5	868	591
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(486)	(326)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(486)	(326)
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		382	265
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		341	(18)
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(731)	(247)
Servicios exteriores		(12)	(13)
Servicios de profesionales independientes		(12)	(13)
Servicios bancarios y similares		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	8	(719)	(234)
Comisión de sociedad gestora		(77)	(53)
Comisión administrador		(213)	(150)
Comisión del agente financiero/ pagos		-	-
Comisión variable		(392)	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(37)	(31)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	8	-
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
Compartimento en euros
(Expresados en miles de euros)

	Miles de euros	
	2024	2023(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	4	13
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	72	60
Intereses cobrados de los activos titulizados	125	102
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(53)	(42)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(57)	(47)
Comisión sociedad gestora (-)	(14)	(12)
Comisión administrador (-)	(37)	(30)
Comisión agente financiero/pagos (-)	(6)	-
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	-	(5)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(11)	-
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	(11)	-
Otros cobros de explotación	-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	(13)	(10)
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	29.207	18.739
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(29.208)	(18.739)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	-	-
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	25.563	24.361
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	(25.563)	(24.361)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(12)	(10)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(79)	(21)
Otros cobros y pagos	67	11
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(9)	4
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	13	9
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	4	13

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Flujos de Efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
Compartimento en dólares
(Expresados en miles de euros)

	Miles de euros	
	2024	2023(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	60	57
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	290	263
Intereses cobrados de los activos titulizados	609	471
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(319)	(208)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(215)	(206)
Comisión sociedad gestora (-)	(55)	(50)
Comisión administrador (-)	(140)	(129)
Comisión agente financiero/pagos (-)	-	-
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(20)	(27)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(15)	-
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	-	-
Otros cobros de explotación	-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	(23)	(25)
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	106.104	72.638
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(105.346)	(72.423)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	-	1.133
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	98.506	75.603
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	(98.506)	(74.470)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(781)	(1.373)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	-	-
Otros cobros y pagos	(781)	(1.373)
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	37	31
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	43	12
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	80	43

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Flujos de Efectivo agregados correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2024 y 2023
(Expresados en miles de euros)

	Miles de euros	
	2024	2023(*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	64	70
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	362	323
Intereses cobrados de los activos titulizados	734	573
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(372)	(250)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(272)	(253)
Comisión sociedad gestora (-)	(69)	(62)
Comisión administrador (-)	(177)	(159)
Comisión agente financiero/pagos (-)	-	-
Comisión variable (-)	-	-
Otras comisiones (-)	(20)	(32)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(26)	-
Pagos por garantías financieras (-)	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación (-)	-	-
Otros cobros de explotación	-	-
	-	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	(36)	(35)
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	135.311	91.377
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(134.554)	(91.162)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	-	1.133
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	124.070	99.964
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	(124.070)	(98.831)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(793)	(1.383)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(79)	(21)
Otros cobros y pagos	(714)	(1.362)
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	28	35
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	56	21
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	84	56

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2024 y 2023

Compartimento en euros
(Expresados en miles de euros)

	Miles de euros	
	2024	2023(*)
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de
2024 y 2023

Compartimento en dólares
(Expresados en miles de euros)

	Miles de euros	
	2024	2023(*)
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos agregados correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresados en miles de euros)

	Miles de euros	
	2024	2023(*)
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2024.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(1) Naturaleza y actividades principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

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

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

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

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

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

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

(b) Duración

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

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

Liquidación

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

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

Extinción

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

(c) Fechas de Pago y Recursos Disponibles del Fondo

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

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

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

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

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

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

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

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

(d) Orden de prelación de pagos de cada Compartimento

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

Otras reglas

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

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

(e) Gestión del Fondo

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(f) Administrador de los Activos Titulizados

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

(g) Comisión Variable

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(h) Normativa legal

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

(i) Régimen de tributación

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

(2) Bases de presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T ha formulado estas cuentas anuales en su reunión celebrada el 26 de marzo de 2025. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 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 comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.4, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I.

Con fecha 20 de marzo de 2024, las Cuentas Anuales correspondientes al 31 de diciembre 2023 fueron formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

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

(b) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2024, las correspondientes al ejercicio 2023. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio de 2023 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2023.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

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

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

(d) Agrupación de partidas

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

(e) Elementos recogidos en varias partidas

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

(f) Principios contables no obligatorios

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(g) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en euros, siendo el euro la moneda de presentación del Fondo. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera. No obstante, la moneda funcional del compartimento en dólares es el dólar estadounidense, debido a que la mayoría de las transacciones y operaciones realizadas por este compartimento del Fondo durante el ejercicio 2024 y 2023 han sido realizadas en esta moneda.

(h) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2023.

(i) Impacto medioambiental

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

(j) Empresa en Funcionamiento

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

(k) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2024 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio acabado el 31 de diciembre de 2023.

(3) Principios contables y normas de valoración

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(a) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

(b) Corriente y No Corriente

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

(c) Activos dudosos

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

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

(d) Gastos de constitución y de emisión de Pagars

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

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

(e) Activos financieros

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

(f) Préstamos y partidas a cobrar

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

(g) Pasivos financieros

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

(h) Débitos y partidas a pagar

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

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

Valoración inicial

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

Valoración posterior

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

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

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

Cancelación

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(i) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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

(j) Ajustes por periodificación

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

(k) Impuesto sobre Sociedades

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

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

Dado que en el ejercicio 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 9).

(l) Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

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

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

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

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

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

- Tratamiento general

	(%)
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(m) Activos Titulizados

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

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

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

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

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

(n) Transacciones en moneda extranjera

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

(o) Compensación de saldos

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(p) Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

(q) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(4) Riesgos asociados a instrumentos financieros

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

Riesgo de liquidez

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

En la nota 5 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2024. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

Dotación para Gastos Ordinarios

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

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

Riesgo de concentración

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

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2024 se presenta en el Estado S.05.1 del Anexo I de la memoria.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

Riesgo de crédito

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

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del Compartimento en euros a 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	Miles de euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Activos titulizados	4.187	524
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4	13
Ajuste por periodificación	24	-
	4.215	537
Total Riesgo	4.215	537

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del Compartimento en Dólares a 31 de diciembre de 2024 y 2023:

	Miles de euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Activos titulizados	29.501	20.883
Otros activos financieros	-	-
Ajustes por periodificación	-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	80	43
	29.581	20.926
Total Riesgo	29.581	20.926

Riesgo de insolvencia del Fondo

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

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

Triggers del Fondo

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

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

(5) Activos financieros

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

La composición de la cartera de activos financieros del Compartimento en euros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Miles de euros					
	2024			2023		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos Titulizados						
Cuentas a cobrar	4.168	-	4.168	523	-	523
Intereses y gastos devengados no vencidos	19	-	19	1	-	1
Saldo final cierre del ejercicio	<u>4.187</u>	<u>-</u>	<u>4.187</u>	<u>524</u>	<u>-</u>	<u>524</u>

La composición de la cartera de activos financieros del Compartimento en Dólares a 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	Miles de euros					
	2024			2023		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Activos Titulizados						
Cuentas a cobrar	29.120	-	29.120	20.618	-	20.618
Intereses y gastos	381	-	381	265	-	265
Saldo final cierre del ejercicio	<u>29.501</u>	<u>-</u>	<u>29.501</u>	<u>20.883</u>	<u>-</u>	<u>20.883</u>

El movimiento de los Activos Titulizados del ejercicio 2024 y 2023 del Compartimento en **Euros** es el siguiente:

Miles de euros

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

	31.12.2024	31.12.2023
Saldo Inicial	523	6.145
Adquisición de Activos Titulizados	29.208	18.739
Amortización ordinaria	(25.563)	(24.361)
Amortización anticipada	-	-
Amortizaciones previamente impagadas	-	-
Activos titulizados dados de baja por adjudicación/dación de bienes	-	-
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	-	-
Recompra	-	-
	4.168	523
Saldo final cierre del periodo		

El Fondo adquirió un total de 29.208 miles de euros de Activos Titulizados procedentes del Cedente que se detallan en las siguientes fechas de compra.

	Miles de euros
Enero 2024	1.500
Febrero 2024	5.160
Marzo 2024	5.112
Abril 2024	104
Mayo 2024	241
Junio 2024	6.205
Julio 2024	4.137
Agosto 2024	2.243
Septiembre 2024	560
Octubre 2024	2.144
Noviembre 2024	303
Diciembre 2024	1.497

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han registrado saldos en activos dudosos ni en correcciones de valor.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se ha registrado ningún importe por saldos fallidos.

Durante el ejercicio 2024 se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 143 miles de euros (100 miles de euros en el ejercicio 2023), habiendo quedado importes devengados pendientes de vencimiento a cierre del ejercicio 2024 por importe de 19 miles de euros (1 miles de euros en el ejercicio 2023).

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

El movimiento de los Activos Titulizados del ejercicio 2024 y 2023 del Compartimento en **Dólares** es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Saldo Inicial	20.618	23.855
Adquisición de Activos Titulizados	105.346	72.423
Amortización ordinaria	(98.506)	(75.603)
Amortización anticipada	-	-
Amortizaciones previamente impagadas	-	-
Activos titulizados dados de baja por adjudicación/dación de bienes	-	-
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	-	-
Recompra	-	-
Diferencia de cambio	1.666	(57)
Saldo final cierre del periodo	29.120	20.618

El Fondo adquirió un total de 105.346 miles de euros de Activos Titulizados procedentes del Cedente que se detallan en las siguientes fechas de compra.

	Miles de dólares(*)
Enero 2024	5.159
Marzo 2024	7.880
Abril 2024	4.900
Mayo 2024	-
Junio 2024	23.786
Julio 2024	27.571
Agosto 2024	5.489
Septiembre 2024	9.811
Octubre 2024	15.441
Noviembre 2024	109
Diciembre 2024	13.538

(*) Los importes de esta tabla se muestran en dólares. Se ha aplicado el tipo de cambio oficial del BCE en cada fecha de compra para obtener los 105.346 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se han registrado saldos en activos dudosos ni en correcciones de valor.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no se ha registrado ningún importe por saldos fallidos.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

Durante el ejercicio 2024 y 2023 se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 725 y 491 miles de euros, respectivamente, habiendo quedado importes devengados pendientes de vencimiento a cierre del ejercicio 2024 y 2023 por importe de 381 y 265 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2024 el tipo de interés medio de los activos titulizados del Compartimento en euros era del 3,00% (2023: 3,00%), con un tipo de interés nominal máximo del 3,00% (2023: 4,25%) y mínimo del 3,00% (2023: 3,00%).

Las características principales de la cartera del Compartimento en euros al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Tasa de amortización anticipada	0,00%	0,00%
Tasa de fallido	0,00%	0,00%
Tasa de recuperación fallidos	0,00%	0,00%
Tasa de activos dudosos	0,00%	0,00%

Al 31 de diciembre de 2024 el tipo de interés medio de los activos titulizados del Compartimento en dólares era del 3,50% (2023: 3,09%), con un tipo de interés nominal máximo del 3,50% (2023: 3,50%) y mínimo del 3,50% (2023: 3,00%).

Las características principales de la cartera del Compartimento en dólares al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 son las siguientes:

	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Tasa de amortización	0,00%	0,00%
Tasa de fallido	0,00%	0,00%
Tasa de recuperación fallidos	0,00%	0,00%
Tasa de activos dudosos	0,00%	0,00%

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

El desglose por vencimientos de los “Activos titulizados” del compartimento en euros, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos) se muestra a continuación:

	Miles de euros					
	2025	2026	2027	2028	2029	Resto
Activos titulizados	4.168	-	-	-	-	-
Total	<u>4.168</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Miles de euros					
	2024	2025	2026	2027	2028	Resto
Activos titulizados	523	-	-	-	-	-
Total	<u>523</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

El desglose por vencimientos de los “Activos titulizados” del compartimento en dólares, al 31 de diciembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos) se muestra a continuación:

	Miles de euros					
	2025	2026	2027	2028	2029	Resto
Activos titulizados	29.120	-	-	-	-	-
Total	<u>29.120</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Miles de euros					
	2024	2025	2026	2027	2028	Resto
Activos titulizados	20.618	-	-	-	-	-
Total	<u>20.618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(6) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2024	31.12.2023
Tesorería (euros)	4	13
Tesorería (dólares)	80	43

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 este epígrafe se compone del saldo depositado en las cuentas abiertas en EBN Banco de Negocios, S.A. (Cuenta de Tesorería, Cuenta de Cobros, Cuenta de Compras y Cuenta de Reservas).

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

(7) Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros del Compartimento en euros al 31 de diciembre de 2024 y 2023 es la siguiente:

	Miles de euros					
	2024			2023		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos						
Series no subordinadas	4.168	-	4.168	523	-	523
Intereses y gastos devengados no vencidos	9	-	9	-	-	-
	4.177	-	4.177	523	-	523
Deudas con entidades de crédito						
Préstamo Subordinado	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros						
Acreedores y otras cuentas a pagar	-	-	-	8	-	8
	-	-	-	8	-	8
Saldo final cierre del ejercicio	4.177	-	4.177	531	-	531

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

La composición de los pasivos financieros del Compartimento en dólares al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	Miles de euros					
	2024			2023		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos						
Series no subordinadas	29.120	-	29.120	20.618	-	20.618
Intereses y gastos devengados no vencidos	74	-	74	28	-	28
	29.194	-	29.194	20.646	-	20.646
Deudas con entidades de crédito						
Préstamo Subordinado	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros						
Acreedores y otras cuentas a pagar	51	-	51	179	-	179
	51	-	51	179	-	179
Saldo final cierre del ejercicio	29.245	-	29.245	20.825	-	20.825

El movimiento de los Pagarés titulizados del Compartimento en euros durante el ejercicio 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
Saldo inicial	523	6.145
Nuevas emisiones	29.208	18.739
Amortizaciones	(25.563)	(24.361)
Saldo final	4.168	523

Durante el ejercicio 2024 y 2023, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 72 y 52 miles de euros, respectivamente, registrados en “Obligaciones y otros valores emitidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendiente de vencimiento 9 miles de euros (a 31 de diciembre de 2023 había registrado 0 miles de euros) en “Intereses y gastos devengados no vencidos” en el epígrafe de “Obligaciones y otros valores emitidos” del pasivo corriente.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

El movimiento de los Pagarés titulizados del Compartimento en dólares durante el ejercicio 2024 y 2023 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2024	2023
Saldo inicial	20.618	23.855
Nuevas emisiones	106.104	72.638
Amortizaciones	(98.506)	(74.470)
Diferencia de Cambio	904	(1.405)
	29.120	20.618

Durante el ejercicio 2024 y 2023, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 414 y 274 miles de euros, respectivamente, registrados en “Obligaciones y otros valores emitidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 74 y 28 miles de euros, respectivamente, registrados en “Intereses y gastos devengados no vencidos” en el epígrafe de “Obligaciones y otros valores emitidos” del pasivo corriente.

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

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

Durante el ejercicio 2024 se han emitido 29.208 miles de euros en Pagarés por el Compartimento en euros:

Nº Pagarés	Nominal unitario	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	1.504	30/01/2024	1,50%	04/04/2024
1	5.181	27/02/2024	1,50%	04/06/2024
1	4.915	01/03/2024	1,50%	04/04/2024
1	89	15/03/2024	1,50%	10/04/2024
1	115	15/03/2024	2,00%	17/04/2024
1	104	02/04/2024	1,50%	10/04/2024
1	241	31/05/2024	1,50%	24/07/2024
1	1.193	04/06/2024	1,50%	15/07/2024
1	167	07/06/2024	1,50%	10/07/2024
1	410	07/06/2024	1,50%	08/08/2024
1	178	14/06/2024	1,50%	10/07/2024
1	243	14/06/2024	1,50%	10/07/2024
1	163	14/06/2024	1,50%	08/08/2024
1	252	14/06/2024	1,45%	12/08/2024
1	143	14/06/2024	1,50%	14/08/2024
1	258	14/06/2024	1,50%	03/10/2024
1	187	18/06/2024	1,50%	10/07/2024
1	321	18/06/2024	1,50%	18/07/2024
1	262	18/06/2024	1,50%	08/08/2024
1	645	21/06/2024	1,50%	10/07/2024
1	532	21/06/2024	1,50%	18/07/2024
1	515	25/06/2024	1,50%	18/07/2024
1	621	25/06/2024	1,50%	03/10/2024
1	127	28/06/2024	1,50%	18/07/2024
1	109	02/07/2024	1,50%	10/07/2024
1	996	02/07/2024	1,50%	03/10/2024
1	136	05/07/2024	1,50%	18/07/2024
1	1.677	05/07/2024	1,43%	26/07/2024
1	166	16/07/2024	1,50%	03/10/2024
1	365	19/07/2024	1,50%	03/10/2024
1	142	19/07/2024	1,50%	03/10/2024
1	95	23/07/2024	1,50%	03/10/2024
1	199	26/07/2024	1,50%	03/10/2024
1	164	26/07/2024	1,50%	07/11/2024
1	96	30/07/2024	1,50%	07/11/2024
1	325	02/08/2024	1,50%	08/10/2024
1	898	06/08/2024	1,50%	17/10/2024
1	266	06/08/2024	1,50%	07/11/2024
1	614	20/08/2024	1,50%	03/10/2024
1	147	30/08/2024	1,50%	04/12/2024

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

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

1	166	20/09/2024	1,50%	04/12/2024
1	173	24/09/2024	1,50%	04/12/2024
1	224	24/09/2024	1,50%	09/01/2025
1	653	04/10/2024	1,50%	08/01/2025
1	422	04/10/2024	1,50%	09/01/2025
1	1078	08/10/2024	1,50%	09/01/2025
1	305	15/11/2024	1,50%	12/02/2025
1	1502	27/12/2024	1,50%	12/03/2025

Durante el ejercicio 2023 se han emitido los siguientes Pagarés es el Compartimento en euros:

Nº Pagarés	Nominal unitario	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	419	31/03/2023	3,50%	10/05/2023
1	67	31/03/2023	3,50%	10/05/2023
1	85	02/06/2023	3,50%	16/08/2023
1	1.078	04/07/2023	3,00%	11/10/2023
1	9.803	05/09/2023	3,50%	18/10/2023
1	489	26/09/2023	3,00%	15/11/2023
1	340	29/09/2023	3,00%	15/11/2023
1	536	29/09/2023	3,00%	15/11/2023
1	4.902	03/10/2023	3,00%	22/11/2023
1	498	06/10/2023	3,00%	22/11/2023
1	12	12/12/2023	3,00%	18/01/2024
1	199	12/12/2023	3,00%	21/03/2024
1	145	15/12/2023	3,00%	22/03/2024
1	166	22/12/2023	3,00%	22/03/2024

Durante el ejercicio 2024 se han emitido los siguientes Pagarés por el Compartimento en dólares:

Nº Pagarés	Nominal unitario	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	3.961	30/01/2024	2,00%	04/04/2024
1	1.362	01/03/2024	2,00%	04/04/2024
1	1.091	08/03/2024	2,00%	10/04/2024
1	59	15/03/2024	2,00%	10/04/2024
1	284	19/03/2024	2,00%	17/04/2024
1	206	19/03/2024	2,00%	17/04/2024
1	1.269	19/03/2024	2,00%	17/04/2024
1	1.225	22/03/2024	2,00%	17/04/2024
1	1.363	22/03/2024	2,00%	17/04/2024

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

1	1.034	26/03/2024	2,00%	17/04/2024
1	167	02/04/2024	2,00%	10/07/2024
1	1.699	02/04/2024	2,00%	10/07/2024
1	400	05/04/2024	2,00%	10/07/2024
1	1.216	09/04/2024	2,00%	10/07/2024
1	218	09/04/2024	2,00%	10/07/2024
1	1.225	19/04/2024	2,00%	11/07/2024
1	1.212	04/06/2024	2,00%	10/07/2024
1	1.949	04/06/2024	2,00%	15/07/2024
1	979	11/06/2024	2,00%	10/07/2024
1	190	11/06/2024	2,00%	10/07/2024
1	7.673	11/06/2024	2,00%	15/07/2024
1	1.280	11/06/2024	2,00%	08/08/2024
1	149	14/06/2024	2,00%	10/07/2024
1	391	14/06/2024	2,00%	18/07/2024
1	690	14/06/2024	2,00%	08/08/2024
1	580	14/06/2024	2,00%	08/08/2024
1	159	14/06/2024	2,00%	14/08/2024
1	204	14/06/2024	2,00%	14/08/2024
1	415	18/06/2024	2,00%	10/07/2024
1	1.566	18/06/2024	2,00%	18/07/2024
1	923	18/06/2024	2,00%	18/07/2024
1	244	21/06/2024	1,95%	29/07/2024
1	120	21/06/2024	2,00%	08/08/2024
1	918	25/06/2024	2,00%	18/07/2024
1	507	25/06/2024	2,00%	17/10/2024
1	3.703	25/06/2024	2,00%	17/10/2024
1	2.149	28/06/2024	2,00%	03/10/2024
1	110	02/07/2024	2,00%	10/07/2024
1	2.451	02/07/2024	1,93%	29/07/2024
1	1.397	02/07/2024	2,00%	12/08/2024
1	244	02/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	732	02/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	1.391	02/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	375	05/07/2024	1,90%	26/07/2024
1	565	09/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	124	09/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	5.370	09/07/2024	2,00%	17/10/2024
1	188	12/07/2024	2,00%	18/07/2024
1	181	12/07/2024	2,00%	18/07/2024
1	542	12/07/2024	2,00%	18/07/2024
1	472	16/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	208	16/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	255	16/07/2024	2,00%	03/10/2024

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

1	234	16/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	683	16/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	4.074	16/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	197	16/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	830	19/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	1.579	19/07/2024	2,00%	15/10/2024
1	508	23/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	1.817	23/07/2024	2,00%	07/10/2024
1	154	26/07/2024	2,00%	03/10/2024
1	859	26/07/2024	2,00%	05/12/2024
1	370	02/08/2024	2,00%	07/10/2024
1	1.078	06/08/2024	2,00%	07/11/2024
1	1.099	06/08/2024	2,00%	07/11/2024
1	807	09/08/2024	2,00%	03/10/2024
1	338	09/08/2024	2,00%	07/11/2024
1	539	13/08/2024	2,00%	04/12/2024
1	658	23/08/2024	2,00%	04/12/2024
1	627	23/08/2024	2,00%	04/12/2024
1	5.200	27/08/2024	2,00%	04/12/2024
1	995	27/08/2024	2,00%	04/12/2024
1	926	30/08/2024	2,00%	04/12/2024
1	987	06/09/2024	2,00%	04/12/2024
1	275	13/09/2024	2,00%	04/12/2024
1	308	17/09/2024	2,00%	03/10/2024
1	193	20/09/2024	2,00%	09/01/2025
1	214	24/09/2024	2,00%	09/01/2025
1	763	27/09/2024	2,00%	09/01/2025
1	337	04/10/2024	2,00%	09/01/2025
1	1.933	04/10/2024	2,00%	15/01/2025
1	1.360	04/10/2024	2,00%	15/01/2025
1	633	04/10/2024	2,00%	09/01/2025
1	529	04/10/2024	2,00%	09/01/2025
1	516	08/10/2024	2,00%	09/01/2025
1	1.910	08/10/2024	2,00%	15/01/2025
1	470	08/10/2024	2,00%	07/01/2025
1	4.980	11/10/2024	2,00%	15/01/2025
1	267	18/10/2024	2,00%	15/01/2025
1	807	18/10/2024	2,00%	09/01/2025
1	1.150	22/10/2024	2,00%	09/01/2025
1	115	22/10/2024	2,00%	09/01/2025
1	514	25/10/2024	2,00%	09/01/2025
1	110	05/11/2024	2,00%	09/01/2025
1	378	24/12/2024	2,00%	12/03/2025
1	1.963	27/12/2024	2,00%	12/03/2025

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

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

1	2.153	27/12/2024	2,00%	12/03/2025
1	9.098	31/12/2024	2,00%	13/03/2025

Durante el ejercicio 2023 se han emitido los siguientes Pagarés por el Compartimento en dólares:

Nº Pagarés	Nominal unitario USD	Fecha emisión	Tipo de Interés de los Pagarés	Fecha vencimiento
1	697	31/03/2023	3,50%	10/05/2023
1	728	31/03/2023	3,50%	19/04/2023
1	900	31/03/2023	3,50%	10/05/2023
1	589	31/03/2023	3,50%	10/05/2023
1	109	31/03/2023	3,50%	10/05/2023
1	287	04/04/2023	3,50%	10/05/2023
1	982	11/04/2023	3,50%	10/05/2023
1	838	11/04/2023	3,50%	19/04/2023
1	200	11/04/2023	3,50%	10/05/2023
1	2.259	11/04/2023	3,50%	10/05/2023
1	872	23/06/2023	3,50%	16/10/2023
1	10.759	23/06/2023	3,50%	08/11/2023
1	216	10/07/2023	3,50%	16/10/2023
1	4.139	04/07/2023	3,50%	18/10/2023
1	108	04/07/2023	3,50%	25/10/2023
1	984	04/07/2023	3,50%	11/10/2023
1	2.091	04/07/2023	3,50%	18/10/2023
1	3.200	04/07/2023	3,50%	25/10/2023
1	731	07/07/2023	3,50%	08/11/2023
1	1.165	05/09/2023	3,50%	18/10/2023
1	2.949	12/09/2023	3,50%	18/10/2023
1	10.317	15/09/2023	3,50%	18/10/2023
1	5.141	29/09/2023	3,50%	15/11/2023
1	2.159	29/09/2023	3,50%	20/11/2023
1	3.217	02/10/2023	3,50%	15/11/2023
1	196	02/10/2023	3,50%	15/11/2023
1	102	03/10/2023	3,50%	15/11/2023
1	1.323	17/11/2023	3,50%	18/01/2024
1	972	24/11/2023	3,50%	18/01/2024
1	795	28/11/2023	3,50%	18/01/2024
1	2.380	30/11/2023	3,50%	22/02/2024
1	4.308	30/11/2023	3,50%	18/01/2024
1	2.275	30/11/2023	3,50%	21/02/2024
1	3.099	01/12/2023	3,50%	21/03/2024

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

1	2.040	12/12/2023	3,50%	21/03/2024
1	1.074	15/12/2023	3,50%	14/03/2024
1	1.494	29/12/2023	3,50%	12/02/2024
1	1.094	29/12/2023	3,50%	14/03/2024
1	1.930	29/12/2023	3,50%	14/03/2024

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no había saldos registrados en el epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito del Compartimento en euros.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 no había saldos registrados en el epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito del Compartimento en dólares.

(8) Liquidaciones intermedias

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el ejercicio de 2024 y 2023 del compartimento en euros es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Miles de euros	
	2024	2023
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Pagos por adquisición de activos financieros	(29.208)	(18.739)
Cobros por amortizaciones ordinarias	25.563	24.361
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	125	102
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	67	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Cobros por la emisión de valores de titulización	29.208	18.739
Pagos por amortización ordinaria	(25.563)	(24.361)
Pagos por intereses ordinarios	(53)	(42)
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período	(147)	(47)

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el ejercicio de 2024 y 2023 del compartimento en dólares es el siguiente:

<u>Liquidación de cobros y pagos del período</u>	Miles de euros	
	2024	2023
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Pagos por adquisición de activos financieros	(105.346)	(72.423)
Cobros por amortizaciones ordinarias	98.506	75.603
Cobros por amortizaciones anticipadas	-	-
Cobros por intereses ordinarios	609	471
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
 <u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Cobros por la emisión de valores de titulización	106.104	72.638
Pagos por amortización ordinaria	(98.506)	(74.470)
Pagos por intereses ordinarios	(319)	(208)
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-
Otros pagos del período	(1.011)	(1.373)

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

Durante el ejercicio 2024 y 2023 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del compartimento en euros entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2024		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo a 31 de diciembre de 2022	-	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	-	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	-	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	(13)	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	13	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Otros	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2024	-	-	-

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

Durante el ejercicio 2024 y 2023 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del compartimento en dólares entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2024		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo a 31 de diciembre de 2022	-	14	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	-	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	(14)	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Otros	-	52	-
Saldo a 31 de diciembre de 2023	-	52	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	379	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	4	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Otros	-	50	-
Saldo a 31 de diciembre de 2024	-	485	-

(9) Situación fiscal

El resultado económico del ejercicio 2024 y 2023 es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

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

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2024

(10) Otra información

El auditor de cuentas de la Sociedad es ERNST & YOUNG Auditores S.L. (KPMG Auditores, S.L en 2023). Los honorarios de auditoría correspondientes a los ejercicios 2024 y 2023 han ascendido a 8 y 7 miles de euros respectivamente.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

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

(11) Información sobre medio ambiente

Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el ejercicio 2024 y 2023.

(12) Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2024 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales por parte del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo digno de mención.

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2024

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

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

El Pagaré Inicial fué suscrito por EBN Banco, S.A. A lo largo del ejercicio 2024, los pagarés han sido suscritos por otros inversores cualificados de conformidad con el artículo 22.4 de la Ley 5/2015, de 27 de abril, la circulación de los Bonos estará restringida a inversores cualificados.

Tras las emisiones de pagarés en Euros durante el ejercicio 2024, el saldo nominal pendiente de cobro a 31 diciembre de 2024 es de 4.198.025 Euros. Asimismo, tras las emisiones de pagarés en Dólares durante el ejercicio 2024, el saldo nominal pendiente de cobro a 31 de diciembre de 2024 es de 30.500.338 Dólares.

El precio de compra de los activos cedidos del Compartimento en Euros durante 2024 ascendió a 29.207.891,09 Euros y el importe nominal del total de la cartera comprada fue de 29.359.238,65 Euros.

El precio de compra de los activos cedidos del Compartimento en Dólares durante 2024 ascendió a 113.684.748,4506 Dólares y el importe nominal del total de la cartera comprada fue de 114.475.656,0500 Dólares.

Al cierre de este ejercicio, quedaban por amortizar 6 Pagarés denominados en Euros por un importe nominal conjunto de 4.182.975 Euros y 22 Pagarés denominados en Dólares por un importe nominal conjunto de \$30.394.143 Dólares.

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de las cuentas del Compartimento en Euros ascendía a 4.453 Euros correspondiente al saldo depositado en la Cuenta de Tesorería. El resto de las cuentas del Fondo no tienen saldo a 31 de diciembre de 2024.

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de las cuentas del Compartimento en Dólares ascendía a 83.230 Dólares correspondientes al saldo depositado en la Cuenta de Tesorería. El resto de las cuentas del Fondo no tienen saldo a 31 de diciembre de 2024.

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

Dotación para Gastos Ordinarios

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

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

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

Riesgos

Los riesgos son inherentes a la actividad del Fondo, pero los mismos son gestionados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo. No obstante, desde su constitución se estructura para que el impacto de los distintos riesgos en su estructura sea mínimo.

El Fondo está expuesto al riesgo de liquidez, al riesgo de concentración, al riesgo de crédito, al riesgo de insolvencia y al riesgo de falta de personalidad jurídica.

Riesgo de liquidez

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

Riesgo de concentración

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

Riesgo de crédito

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

Riesgo de insolvencia del Fondo

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

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

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO
a 31 de diciembre de 2024

COMPARTIMENTO EN EUROS

CARTERA DEL ACTIVO

1. Información general

INFORMACIÓN REFERENTE A LOS DERECHOS DE CREDITO A 31/12/2024

Valor Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito	4.198.025 €
Valor Nominal Medio de los Derechos de Crédito	419.803 €
Descuento Medio Anual de los Derechos de Crédito cedidos al Fondo	3,00%
Valor Contable de los Derechos de Crédito	4.167.925 €
Vencimiento Medio de los Derechos de Crédito (en días)	34
Vencimiento Máximo de los Derechos de Crédito (en días)	71
Vencimiento Mínimo de los Derechos de Crédito (en días)	8

2. Detalle de impagados

TOTAL IMPAGADOS

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

3. Detalle Vida Residual

VIDA RESIDUAL ACTIVOS TITULIZADOS	
Vida	Principal Pendiente
Inferior a 1 año	4.198.025 €
Entre 1 y 2 años	0,00 €
Entre 2 y 3 años	0,00 €
Entre 3 y 4 años	0,00 €
Entre 4 y 5 años	0,00 €
Entre 5 y 6 años	0,00 €
Superior a 10 años	0,00 €
TOTAL	4.198.025 €
Vida residual media ponderada (años)	0,10
Antigüedad media ponderada (años)	0,39

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

4. Detalle Tipo de Interés

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

TIPO APLICADO	Nº DERECHOS DE CREDITO	PRINCIPAL PENDIENTE
<7,0	10	4.198.025 €
7,0 - 8,0	0	- €
8,0 - 9,0	0	- €
9,0 - 10,0	0	- €
10,0 - 11,0	0	- €
11,0 - 12,0	0	- €
12,0 - 13,0	0	- €
13,0 - 14,0	0	- €
14,0 - 15,0	0	- €
15,0 - 16,0	0	- €
16,0 - 17,0	0	- €
17,0 - 18,0	0	- €
18,0 - 19,0	0	- €
>19	0	- €
TOTAL	10	4.198.025 €

5. Detalle Distribución Geográfica

DISTRIBUCIÓN POR DEUDOR (Comunidad Autónoma)	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
La Rioja	0	0 €	0,00%
País Vasco	0	0 €	0,00%
Cataluña	0	0 €	0,00%
Comunitat Valenciana	0	0 €	0,00%
No residente	0	0 €	0,00%
Comunidad Foral de Navarra	0	0 €	0,00%
Galicia	0	0 €	0,00%
Illes Balears	0	0 €	0,00%
Comunidad de Madrid	10	4.198.025 €	100,00%
Aragón	0	0 €	0,00%
Castilla-La Mancha	0	0 €	0,00%
Melilla	0	0 €	0,00%
Canarias	0	0 €	0,00%
Castilla y León	0	0 €	0,00%
Cantabria	0	0 €	0,00%
Andalucía	0	0 €	0,00%
Principado de Asturias	0	0 €	0,00%
Región de Murcia	0	0 €	0,00%
Extremadura	0	0 €	0,00%
Ceuta	0	0 €	0,00%
TOTAL	10	4.198.026 €	100,00%

CARTERA PAGARÉS

CARTERA DE PAGARES DE TITULIZACIÓN PENDIENTES DE VENCIMIENTO			
Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe Nominal	Precio de Emisión
24/09/2024	09/01/2025	223.994 €	223.013 €
04/10/2024	08/01/2025	653.036 €	650.469 €
04/10/2024	09/01/2025	421.510 €	419.836 €
08/10/2024	09/01/2025	1.078.410 €	1.074.304 €
15/11/2024	12/02/2025	304.521 €	303.412 €
27/12/2024	12/03/2025	1.501.505 €	1.496.891 €
TOTAL		4.182.975 €	4.167.925 €

CARTERA DE PAGARES DE TITULIZACIÓN VENCIDOS EN 2024

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe Nominal	Precio de Emisión
12/12/2023	18/01/2024	12.105 €	12.087 €
12/12/2023	21/03/2024	199.355 €	198.540 €
15/12/2023	22/03/2024	146.483 €	145.896 €
22/12/2023	22/03/2024	167.522 €	166.898 €
30/01/2024	04/04/2024	1.503.803 €	1.499.796 €
27/02/2024	04/06/2024	5.180.635 €	5.159.854 €
01/03/2024	04/04/2024	4.915.114 €	4.908.256 €
15/03/2024	10/04/2024	89.370 €	89.275 €
15/03/2024	17/04/2024	115.097 €	114.890 €
02/04/2024	10/04/2024	103.648 €	103.614 €
31/05/2024	24/07/2024	241.214 €	240.679 €
04/06/2024	15/07/2024	1.193.390 €	1.191.382 €
07/06/2024	10/07/2024	166.686 €	166.460 €
07/06/2024	08/08/2024	409.813 €	408.771 €
14/06/2024	08/08/2024	163.381 €	163.012 €
14/06/2024	10/07/2024	178.223 €	178.033 €
14/06/2024	03/10/2024	258.346 €	257.173 €
14/06/2024	12/08/2024	251.818 €	251.230 €
14/06/2024	10/07/2024	242.663 €	242.404 €
14/06/2024	14/08/2024	142.948 €	142.590 €
18/06/2024	18/07/2024	320.811 €	320.416 €
18/06/2024	08/08/2024	261.952 €	261.404 €
18/06/2024	10/07/2024	186.575 €	186.406 €
21/06/2024	10/07/2024	645.456 €	644.953 €
21/06/2024	18/07/2024	531.802 €	531.213 €
25/06/2024	03/10/2024	621.000 €	618.458 €
25/06/2024	18/07/2024	515.393 €	514.907 €
28/06/2024	18/07/2024	126.564 €	126.460 €
02/07/2024	03/10/2024	996.207 €	992.414 €
02/07/2024	10/07/2024	109.244 €	109.208 €
05/07/2024	18/07/2024	135.585 €	135.513 €
05/07/2024	26/07/2024	1.676.755 €	1.675.378 €
16/07/2024	03/10/2024	166.373 €	165.835 €
19/07/2024	03/10/2024	365.281 €	364.144 €
19/07/2024	03/10/2024	142.135 €	141.693 €
23/07/2024	03/10/2024	95.237 €	94.956 €
26/07/2024	03/10/2024	199.024 €	198.462 €
26/07/2024	07/11/2024	164.410 €	163.710 €
30/07/2024	07/11/2024	96.476 €	96.081 €
02/08/2024	08/10/2024	325.484 €	324.590 €
06/08/2024	17/10/2024	897.550 €	894.902 €
06/08/2024	07/11/2024	265.539 €	264.528 €
20/08/2024	03/10/2024	614.110 €	613.001 €
30/08/2024	04/12/2024	146.764 €	146.187 €
20/09/2024	04/12/2024	166.040 €	165.530 €
24/09/2024	04/12/2024	172.698 €	172.195 €
TOTAL		25.626.082 €	25.563.386 €

LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CUENTAS DEL FONDO	
Cuenta de Tesorería	4.453 €
Cuenta de Compra	- €
Cuenta de Cobros	- €
Cuenta de Reservas	- €
TOTAL	4.453 €

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO
a 31 de diciembre de 2024

COMPARTIMENTO EN DÓLARES

CARTERA DEL ACTIVO

1. Información general

INFORMACIÓN REFERENTE A LOS DERECHOS DE CREDITO A 31/12/2024	
Valor Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito	\$30.500.338
Valor Nominal Medio de los Derechos de Crédito	\$564.821
Descuento Medio Anual de los Derechos de Crédito cedidos al Fondo	3,50%
Valor Contable de los Derechos de Crédito	\$30.252.549
Vencimiento Medio de los Derechos de Crédito (en días)	39,04
Vencimiento Máximo de los Derechos de Crédito (en días)	72,00
Vencimiento Mínimo de los Derechos de Crédito (en días)	7,00

2. Detalle de impagados

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

3. Detalle Vida Residual

VIDA RESIDUAL ACTIVOS TITULIZADOS	
Vida	Principal Pendiente
Inferior a 1 año	\$30.500.338
Entre 1 y 2 años	\$0,00
Entre 2 y 3 años	\$0,00
Entre 3 y 4 años	\$0,00
Entre 4 y 5 años	\$0,00
Entre 5 y 6 años	\$0,00
Superior a 10 años	\$0,00
TOTAL	\$30.500.338
Vida residual media ponderada (años)	0,11
Antigüedad media ponderada (años)	0,26

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

4. Detalle Tipo de Interés

SITUACIÓN ACTUAL		
Tipo de Interés Fijo (% activo)		100,00%
Tipo de Interés Variable (% activo)		0,00%
Tipo Interés Medio Pond. (%)		3,50%
Margen Medio Pond. (%)		0,00%
Tipo de Interés Máximo		3,50%
Tipo de Interés Mínimo		3,50%

TIPO APLICADO	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE
<7,0	54	\$30.500.338
7,0 - 8,0	0	\$0,00
8,0 - 9,0	0	\$0,00
9,0 - 10,0	0	\$0,00
10,0 - 11,0	0	\$0,00
11,0 - 12,0	0	\$0,00
12,0 - 13,0	0	\$0,00
13,0 - 14,0	0	\$0,00
14,0 - 15,0	0	\$0,00
15,0 - 16,0	0	\$0,00
16,0 - 17,0	0	\$0,00
17,0 - 18,0	0	\$0,00
18,0 - 19,0	0	\$0,00
>19	0	\$0,00
TOTAL	54	\$30.500.338

5. Detalle Distribución Geográfica

DISTRIBUCIÓN POR DEUDOR (Comunidad Autónoma)	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
La Rioja	0	\$0	0,00%
País Vasco	0	\$0	0,00%
Cataluña	0	\$0	0,00%
Comunitat Valenciana	0	\$0	0,00%
Comunidad Foral de Navarra	0	\$0	0,00%
Galicia	0	\$0	0,00%
Illes Balears	0	\$0	0,00%
Comunidad de Madrid	54	\$30.500.338	100,00%
Aragón	0	\$0	0,00%
Castilla-La Mancha	0	\$0	0,00%
Melilla	0	\$0	0,00%
Canarias	0	\$0	0,00%
Castilla y León	0	\$0	0,00%
Cantabria	0	\$0	0,00%
Andalucía	0	\$0	0,00%
Principado de Asturias	0	\$0	0,00%
Región de Murcia	0	\$0	0,00%
Extremadura	0	\$0	0,00%
Ceuta	0	\$0	0,00%
TOTAL	54	\$30.500.338	100,00%

CARTERA PAGARÉS

CARTERA DE PAGARES DE TITULIZACIÓN PENDIENTES DE VENCIMIENTO			
Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe Nominal	Precio de Emisión
20/09/2024	09/01/2025	\$193.363	\$192.194
24/09/2024	09/01/2025	\$214.458	\$213.208
27/09/2024	09/01/2025	\$763.399	\$759.073
04/10/2024	09/01/2025	\$337.301	\$335.518
04/10/2024	15/01/2025	\$1.932.941	\$1.922.093
04/10/2024	15/01/2025	\$1.360.321	\$1.352.686
04/10/2024	09/01/2025	\$632.790	\$629.444
04/10/2024	09/01/2025	\$529.054	\$526.257
08/10/2024	09/01/2025	\$516.085	\$513.468
08/10/2024	15/01/2025	\$1.909.741	\$1.899.437
08/10/2024	07/01/2025	\$470.250	\$467.917
11/10/2024	15/01/2025	\$4.979.596	\$4.953.539
18/10/2024	15/01/2025	\$267.360	\$266.063
18/10/2024	09/01/2025	\$806.888	\$803.235
22/10/2024	09/01/2025	\$1.150.290	\$1.145.332
22/10/2024	09/01/2025	\$114.653	\$114.159
25/10/2024	09/01/2025	\$513.682	\$511.552
05/11/2024	09/01/2025	\$109.842	\$109.453
24/12/2024	12/03/2025	\$378.002	\$376.394
27/12/2024	12/03/2025	\$1.963.268	\$1.955.233
27/12/2024	12/03/2025	\$2.153.324	\$2.144.511
31/12/2024	13/03/2025	\$9.097.535	\$9.061.785
TOTAL		\$30.394.143	\$30.252.549

CARTERA DE PAGARES DE TITULIZACIÓN VENCIDOS 2024

Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Importe Nominal	Precio de Emisión
17/11/2023	18/01/2024	\$1.327.335	\$1.322.841
24/11/2023	18/01/2024	\$974.769	\$971.840
28/11/2023	18/01/2024	\$797.028	\$794.807
30/11/2023	22/02/2024	\$2.391.366	\$2.380.409
30/11/2023	18/01/2024	\$4.319.513	\$4.307.947
30/11/2023	21/02/2024	\$2.285.519	\$2.275.171
01/12/2023	21/03/2024	\$3.117.785	\$3.098.937
12/12/2023	21/03/2024	\$2.051.235	\$2.040.057
15/12/2023	14/03/2024	\$1.079.076	\$1.073.781
29/12/2023	12/02/2024	\$1.497.465	\$1.493.781
29/12/2023	14/03/2024	\$1.098.271	\$1.093.716
29/12/2023	14/03/2024	\$1.937.975	\$1.929.938
29/12/2023	14/03/2024	\$1.217.240	\$1.212.192
30/01/2024	04/04/2024	\$3.960.812	\$3.946.755
01/03/2024	04/04/2024	\$1.361.739	\$1.359.207
08/03/2024	10/04/2024	\$1.090.850	\$1.088.881
15/03/2024	10/04/2024	\$59.415	\$59.330
19/03/2024	17/04/2024	\$283.940	\$283.489
19/03/2024	17/04/2024	\$205.900	\$205.573
19/03/2024	17/04/2024	\$1.268.963	\$1.266.949
22/03/2024	17/04/2024	\$1.225.123	\$1.223.380
22/03/2024	17/04/2024	\$1.362.622	\$1.360.684
26/03/2024	17/04/2024	\$1.033.964	\$1.032.719
02/04/2024	10/07/2024	\$167.343	\$166.441
02/04/2024	10/07/2024	\$1.698.833	\$1.689.667
05/04/2024	10/07/2024	\$400.244	\$398.150
09/04/2024	10/07/2024	\$1.216.145	\$1.210.045
09/04/2024	10/07/2024	\$218.073	\$216.979
19/04/2024	11/07/2024	\$1.224.758	\$1.219.213
04/06/2024	10/07/2024	\$1.211.577	\$1.209.192
04/06/2024	15/07/2024	\$1.948.645	\$1.944.277
11/06/2024	10/07/2024	\$978.966	\$977.413
11/06/2024	15/07/2024	\$7.672.884	\$7.658.616
11/06/2024	10/07/2024	\$189.776	\$189.475
11/06/2024	08/08/2024	\$1.279.751	\$1.275.697
14/06/2024	18/07/2024	\$391.443	\$390.715
14/06/2024	14/08/2024	\$159.148	\$158.618
14/06/2024	08/08/2024	\$690.392	\$688.317
14/06/2024	10/07/2024	\$148.825	\$148.613

14/06/2024	14/08/2024	\$203.811	\$203.132
14/06/2024	08/08/2024	\$580.228	\$578.485
18/06/2024	18/07/2024	\$1.565.556	\$1.562.987
18/06/2024	10/07/2024	\$415.305	\$414.805
18/06/2024	18/07/2024	\$923.140	\$921.625
21/06/2024	29/07/2024	\$244.214	\$243.720
21/06/2024	08/08/2024	\$120.094	\$119.779
25/06/2024	17/10/2024	\$507.294	\$504.145
25/06/2024	17/10/2024	\$3.702.851	\$3.679.865
25/06/2024	18/07/2024	\$918.147	\$916.991
28/06/2024	03/10/2024	\$2.148.832	\$2.137.471
02/07/2024	03/10/2024	\$244.093	\$242.855
02/07/2024	12/08/2024	\$1.396.716	\$1.393.585
02/07/2024	29/07/2024	\$2.450.894	\$2.447.408
02/07/2024	10/07/2024	\$109.774	\$109.726
02/07/2024	03/10/2024	\$732.064	\$728.352
02/07/2024	03/10/2024	\$1.391.219	\$1.384.166
05/07/2024	26/07/2024	\$375.412	\$375.001
09/07/2024	03/10/2024	\$564.942	\$562.292
09/07/2024	17/10/2024	\$5.369.883	\$5.340.620
09/07/2024	03/10/2024	\$124.005	\$123.424
12/07/2024	18/07/2024	\$187.649	\$187.587
12/07/2024	18/07/2024	\$181.125	\$181.065
12/07/2024	18/07/2024	\$541.536	\$541.358
16/07/2024	03/10/2024	\$472.314	\$470.278
16/07/2024	03/10/2024	\$208.347	\$207.449
16/07/2024	03/10/2024	\$254.750	\$253.652
16/07/2024	03/10/2024	\$233.586	\$232.579
16/07/2024	03/10/2024	\$683.188	\$680.243
16/07/2024	03/10/2024	\$4.073.784	\$4.056.225
16/07/2024	03/10/2024	\$196.624	\$195.777
19/07/2024	03/10/2024	\$830.071	\$826.628
19/07/2024	15/10/2024	\$1.578.667	\$1.571.091
23/07/2024	07/10/2024	\$1.817.366	\$1.809.829
23/07/2024	03/10/2024	\$508.111	\$506.115
26/07/2024	03/10/2024	\$154.125	\$153.544
26/07/2024	05/12/2024	\$858.928	\$852.760
02/08/2024	07/10/2024	\$370.463	\$369.128
06/08/2024	07/11/2024	\$1.077.611	\$1.072.147
06/08/2024	07/11/2024	\$1.098.854	\$1.093.282
09/08/2024	07/11/2024	\$337.973	\$336.315
09/08/2024	03/10/2024	\$806.901	\$804.477
13/08/2024	04/12/2024	\$539.200	\$535.882
23/08/2024	04/12/2024	\$657.784	\$654.092
23/08/2024	04/12/2024	\$626.705	\$623.188
27/08/2024	04/12/2024	\$5.199.664	\$5.171.610
27/08/2024	04/12/2024	\$995.146	\$989.777
30/08/2024	04/12/2024	\$926.337	\$921.490
06/09/2024	04/12/2024	\$986.993	\$982.203
13/09/2024	04/12/2024	\$274.915	\$273.685
17/09/2024	03/10/2024	\$307.992	\$307.722
TOTAL		\$106.619.891	\$106.215.426

LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CUENTAS DEL FONDO	
Cuenta de Tesorería	\$ 83.230
Cuenta de Compra	\$ 0
Cuenta de Cobros	\$ 0
TOTAL USD	\$ 83.230

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

ANEXO I

COMPARTIMENTO EN EUROS ALPHA SECTOR PRIVADO

Estado S05.01



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S.05.1
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT
Denominación del compartimento: 202100000
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2024
Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.

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	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445				
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446				
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447				
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448				
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449				
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450				
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451				
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452				
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453				
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454				
Cuentas a cobrar	0395	0,00	0415	0,00	0435	0,00	0455	0,00	1395	0,00	2415	0,00	2435	0,00	2455	0,00
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		2419		2439		2459	

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos	Importe Impagado				Principal pendiente no vencido	Otros Importes	Deuda Total
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total			
Hasta 1 mes	0460	0467	0474	0481	0488	0495	0502	0509
De 1 a 3 meses	0461	0468	0475	0482	0489	0496	0503	0510
De 3 a 6 meses	0462	0469	0476	0483	0490	0497	0504	0511
De 6 a 9 meses	0463	0470	0477	0484	0491	0498	0505	0512
De 9 a 12 meses	0464	0471	0478	0485	0492	0499	0506	0513
Más de 12 meses	0465	0472	0479	0486	0493	0500	0507	0514
Total	0466	0473	0480	0487	0494	0501	0508	0515

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

Estado S05.02



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S05.2

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT
Denominación del compartimento: 202100000
Denominación de la categoría: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados a liquidación: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2024
Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2024			Situación cierre anual anterior 31/12/2023			Situación Inicial 19/01/2021		
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722
	PAGARE 1 EUR	1	0	0	1	0	0	1	925.722	923
	PAGARE 2 EUR	1	0	0	1	0	0	1	633.164	630
	PAGARE 3 EUR	1	0	0	1	0	0	1	132.304	132
	PAGARE 4 EUR	1	0	0	1	0	0	1	59.583	59
	PAGARE 5 EUR	1	0	0	1	0	0	1	567.768	565
	PAGARE 6 EUR	1	0	0	1	0	0	1	402.139	400
	PAGARE 7 EUR	1	0	0	1	0	0	1	230.375	229
	PAGARE 8 EUR	1	0	0	1	0	0	1	4.474.043	4.448
	PAGARE 9 EUR	1	0	0	1	0	0	1	2.882.457	2.865
	PAGARE 10 EUR	1	0	0	1	0	0	1	671.134	668
	PAGARE 11 EUR	1	0	0	1	0	0	1	299.762	300
	PAGARE 12 EUR	1	0	0	1	0	0	1	164.206	164
	PAGARE 13 EUR	1	0	0	1	0	0	1	193.284	193
	PAGARE 14 EUR	1	0	0	1	0	0	1	811.550	811
	PAGARE 15 EUR	1	0	0	1	0	0	1	44.086	44
	PAGARE 16 EUR	1	0	0	1	0	0	1	432.952	432
	PAGARE 17 EUR	1	0	0	1	0	0	1	439.011	439
	PAGARE 18 EUR	1	0	0	1	0	0	1	147.006	147
	PAGARE 19 EUR	1	0	0	1	0	0	1	910.818	910
	PAGARE 20 EUR	1	0	0	1	0	0	1	264.523	264
	PAGARE 21 EUR	1	0	0	1	0	0	1	280.589	280
	PAGARE 22 EUR	1	0	0	1	0	0	1	247.176	247
	PAGARE 23 EUR	1	0	0	1	0	0	1	2.236.612	2.235
	PAGARE 24 EUR	1	0	0	1	0	0	1	33.598	34
	PAGARE 25 EUR	1	0	0	1	0	0	1	37.741	38
	PAGARE 26 EUR	1	0	0	1	0	0	1	215.564	215

PAGARE 27 EUR	1	0	0	1	0	0	1	113.953	113
PAGARE 28 EUR	1	0	0	1	0	0	1	245.274	244
PAGARE 29 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.830.085	1.821
PAGARE 30 EUR	1	0	0	1	0	0	1	264.571	263
PAGARE 31 EUR	1	0	0	1	0	0	1	591.753	589
PAGARE 32 EUR	1	0	0	1	0	0	1	119.245	119
PAGARE 33 EUR	1	0	0	1	0	0	1	187.979	187
PAGARE 34 EUR	1	0	0	1	0	0	1	90.617	90
PAGARE 35 EUR	1	0	0	1	0	0	1	728.163	725
PAGARE 36 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.559.437	1.533
PAGARE 37 EUR	1	0	0	1	0	0	1	407.535	407
PAGARE 38 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.962.583	1.954
PAGARE 39 EUR	1	0	0	1	0	0	1	247.034	247
PAGARE 40 EUR	1	0	0	1	0	0	1	208.383	208
PAGARE 41 EUR	1	0	0	1	0	0	1	36.148	36
PAGARE 42 EUR	1	0	0	1	0	0	1	296.901	296
PAGARE 43 EUR	1	0	0	1	0	0	1	288.546	287
PAGARE 44 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.073.628	1.069
PAGARE 45 EUR	1	0	0	1	0	0	1	330.922	331
PAGARE 46 EUR	1	0	0	1	0	0	1	102.114	102
PAGARE 47 EUR	1	0	0	1	0	0	1	136.756	137
PAGARE 48 EUR	1	0	0	1	0	0	1	214.093	213
PAGARE 49 EUR	1	0	0	1	0	0	1	593.597	591
PAGARE 50 EUR	1	0	0	1	0	0	1	819.260	818
PAGARE 51 EUR	1	0	0	1	0	0	1	284.226	283
PAGARE 52 EUR	1	0	0	1	0	0	1	754.131	751
PAGARE 53 EUR	1	0	0	1	0	0	1	204.850	204
PAGARE 54 EUR	1	0	0	1	0	0	1	366.318	365
PAGARE 55 EUR	1	0	0	1	0	0	1	945.262	941
PAGARE 56 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.283.216	1.279
PAGARE 57 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.226.112	1.222
PAGARE 58 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.878.338	1.872
PAGARE 59 EUR	1	0	0	1	0	0	1	919.375	916
PAGARE 60 EUR	1	0	0	1	0	0	1	16.564.984	16.505
PAGARE 61 EUR	1	0	0	1	0	0	1	8.278.531	8.248
PAGARE 62 EUR	1	0	0	1	0	0	1	12.502.488	12.457
PAGARE 63 EUR	1	0	0	1	0	0	1	2.373.444	2.366
PAGARE 64 EUR	1	0	0	1	0	0	1	716.711	715
PAGARE 65 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.930.935	1.927
PAGARE 66 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.315.383	1.314

PAGARE 67 EUR	1	0	0	1	0	0	1	19.215.193	19.198
PAGARE 68 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.520.814	1.519
PAGARE 69 EUR	1	0	0	1	0	0	1	997.443	993
PAGARE 70 EUR	1	0	0	1	0	0	1	622.710	619
PAGARE 71 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.042.567	1.040
PAGARE 72 EUR	1	0	0	1	0	0	1	380.513	380
PAGARE 73 EUR	1	0	0	1	0	0	1	4.731.543	4.725
PAGARE 74 EUR	1	0	0	1	0	0	1	420.382	419
PAGARE 75 EUR	1	0	0	1	0	0	1	67.121	67
PAGARE 76 EUR	1	0	0	1	0	0	1	84.978	85
PAGARE 77 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.081.888	1.078
PAGARE 78 EUR	1	0	0	1	0	0	1	9.826.168	9.803
PAGARE 79 EUR	1	0	0	1	0	0	1	489.704	489
PAGARE 80 EUR	1	0	0	1	0	0	1	340.810	340
PAGARE 81 EUR	1	0	0	1	0	0	1	536.705	536
PAGARE 82 EUR	1	0	0	1	0	0	1	4.911.674	4.902
PAGARE 83 EUR	1	0	0	1	0	0	1	499.038	498
PAGARE 84 EUR	1	0	0	1	12.105	12	1	12.105	12
PAGARE 85 EUR	1	0	0	1	199.355	199	1	199.355	199
PAGARE 86 EUR	1	0	0	1	146.483	146	1	146.483	146
PAGARE 87 EUR	1	0	0	1	167.522	167	1	167.522	167
PAGARE 88 EUR	1	0	0	0	0	0	1	1.503.803	1.500
PAGARE 89 EUR	1	0	0	0	0	0	1	5.180.635	5.160
PAGARE 90 EUR	1	0	0	0	0	0	1	4.915.114	4.908
PAGARE 91 EUR	1	0	0	0	0	0	1	89.370	89
PAGARE 92 EUR	1	0	0	0	0	0	1	115.097	115
PAGARE 93EUR	1	0	0	0	0	0	1	103.648	104
PAGARE 94EUR	1	0	0	0	0	0	1	241.214	241
PAGARE 95EUR	1	0	0	0	0	0	1	1.193.390	1.191
PAGARE 96 EUR	1	0	0	0	0	0	1	166.686	166
PAGARE 97 EUR	1	0	0	0	0	0	1	409.813	409
PAGARE 98 EUR	1	0	0	0	0	0	1	163.381	163
PAGARE 99 EUR	1	0	0	0	0	0	1	178.223	178
PAGARE 100 EUR	1	0	0	0	0	0	1	258.346	257
PAGARE 101 EUR	1	0	0	0	0	0	1	251.818	251
PAGARE 102 EUR	1	0	0	0	0	0	1	242.663	242
PAGARE 103 EUR	1	0	0	0	0	0	1	142.948	143
PAGARE 104 EUR	1	0	0	0	0	0	1	320.811	320
PAGARE 105 EUR	1	0	0	0	0	0	1	261.952	261
PAGARE 106 EUR	1	0	0	0	0	0	1	186.575	186
PAGARE 107 EUR	1	0	0	0	0	0	1	645.456	645

	PAGARE 108 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	531.802	531					
	PAGARE 109 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	621.000	618					
	PAGARE 110 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	515.393	515					
	PAGARE 111 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	126.564	126					
	PAGARE 112 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	996.207	992					
	PAGARE 113 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	109.244	109					
	PAGARE 114 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	135.585	136					
	PAGARE 115 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.676.755	1.675					
	PAGARE 116 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	166.373	166					
	PAGARE 117 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	365.281	364					
	PAGARE 118 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	142.135	142					
	PAGARE 119 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	95.237	95					
	PAGARE 120 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	199.024	198					
	PAGARE 121 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	164.410	164					
	PAGARE 122 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	96.476	96					
	PAGARE 123 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	325.484	325					
	PAGARE 124 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	897.550	895					
	PAGARE 125 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	265.539	265					
	PAGARE 126 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	614.110	613					
	PAGARE 127 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	146.764	146					
	PAGARE 128 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	166.040	166					
	PAGARE 129 EUR	1	223.013	223	0	0	0	0	0	1	223.994	223					
	PAGARE 130 EUR	1	0	0	0	0	0	0	0	1	172.698	172					
	PAGARE 131 EUR	1	650.469	650	0	0	0	0	0	1	650.469	650					
	PAGARE 132 EUR	1	419.836	420	0	0	0	0	0	1	419.836	420					
	PAGARE 133 EUR	1	1.074.304	1.074	0	0	0	0	0	1	1.074.304	1.074					
	PAGARE 134 EUR	1	303.412	303	0	0	0	0	0	1	303.412	303					
	PAGARE 135 EUR	1	1.496.891	1.497	0	0	0	0	0	1	1.496.891	1.497					
Total			0723	135		0724	4.168	1723	87		1724	523	2723	135		2724	157.862

CUADRO B

(miles de euros)													
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses			Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	
						Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie devenga Intereses en el período	Principal no vencido	Principal Impagado			
		0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739	
	PAGARE 1 EUR	NS	FIJO	0,00	1,01	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 2 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 3 EUR	NS	FIJO	0,00	1,95	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 4 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 5 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 6 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 7 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 8 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 9 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 10 EUR	NS	FIJO	0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 11 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 12 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 13 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 14 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
	PAGARE 15 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	

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

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

PAGARE 66 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 67 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 68 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 69 EUR	NS	FIJO	0,00	2,25	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 70 EUR	NS	FIJO	0,00	2,73	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 71 EUR	NS	FIJO	0,00	0,92	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 72 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 73 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 74 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 75 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 76 EUR	NS	FIJO	0,00	1,97	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 77 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 78 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 79 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 80 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 81 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 82 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 83 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 84 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 85 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 86 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 87 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 88 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 89 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 90 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 91 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 92 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 93 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 94 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 95 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 96 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 97 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 98 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 99 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 100 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 101 EUR	NS	FIJO	0,00	1,45	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 102 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 103 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 104 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 105 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 106 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 107 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 108 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 109 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 110 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 111 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 112 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 113 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 114 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 115 EUR	NS	FIJO	0,00	1,43	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 116 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 117 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 118 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 119 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 120 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 121 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 122 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 123 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 124 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 125 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 126 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 127 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 128 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 129 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	1	0	NO	223	0	224	0					
PAGARE 130 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0					
PAGARE 131 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	2	0	NO	650	0	653	0					
PAGARE 132 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	2	0	NO	420	0	421	0					
PAGARE 133 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	4	0	NO	1.074	0	1.078	0					
PAGARE 134 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	1	0	NO	303	0	304	0					
PAGARE 135 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	1.497	0	1.497	0					
Total					0740	9	0741	0	0743	4.168	0744	0	0745	4.177	0746	0

	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación Inicial 19/01/2021
Tipo de Interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	1,49	0748
			1,49
			0749
			1,60

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
	PAGARE 1 EUR	0	923	0	2	0	923	0	2
	PAGARE 2 EUR	0	630	0	3	0	630	0	3
	PAGARE 3 EUR	0	132	0	1	0	132	0	1
	PAGARE 4 EUR	0	59	0	0	0	59	0	0
	PAGARE 5 EUR	0	565	0	2	0	565	0	2
	PAGARE 6 EUR	0	400	0	1	0	400	0	1
	PAGARE 7 EUR	0	229	0	1	0	229	0	1
	PAGARE 8 EUR	0	4.448	0	21	0	4.448	0	21
	PAGARE 9 EUR	0	2.865	0	14	0	2.865	0	14
	PAGARE 10 EUR	0	668	0	2	0	668	0	2
	PAGARE 11 EUR	0	300	0	0	0	300	0	0
	PAGARE 12 EUR	0	164	0	0	0	164	0	0
	PAGARE 13 EUR	0	193	0	0	0	193	0	0
	PAGARE 14 EUR	0	811	0	1	0	811	0	1
	PAGARE 15 EUR	0	44	0	0	0	44	0	0
	PAGARE 16 EUR	0	432	0	0	0	432	0	0
	PAGARE 17 EUR	0	439	0	0	0	439	0	0
	PAGARE 18 EUR	0	147	0	0	0	147	0	0
	PAGARE 19 EUR	0	910	0	1	0	910	0	1
	PAGARE 20 EUR	0	264	0	0	0	264	0	0
	PAGARE 21 EUR	0	280	0	0	0	280	0	0
	PAGARE 22 EUR	0	247	0	0	0	247	0	0
	PAGARE 23 EUR	0	2.235	0	1	0	2.235	0	1
	PAGARE 24 EUR	0	34	0	0	0	34	0	0
	PAGARE 25 EUR	0	38	0	0	0	38	0	0

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

PAGARE 68 EUR	0	993	0	4	0	993	0	4
PAGARE 69 EUR	0	1.519	0	1	0	1.519	0	1
PAGARE 70 EUR	0	619	0	3	0	619	0	3
PAGARE 71 EUR	0	1.040	0	2	0	1.040	0	2
PAGARE 72 EUR	0	380	0	1	0	380	0	1
PAGARE 73 EUR	0	4.725	0	5	0	4.725	0	5
PAGARE 74 EUR	0	419	0	1	0	419	0	1
PAGARE 75 EUR	0	67	0	0	0	67	0	0
PAGARE 76 EUR	0	85	0	0	0	85	0	0
PAGARE 77 EUR	0	1.078	0	4	1.078	1.078	4	4
PAGARE 78 EUR	0	9.803	0	19	9.803	9.803	19	19
PAGARE 79 EUR	0	489	0	1	489	489	1	1
PAGARE 80 EUR	0	340	0	1	340	340	1	1
PAGARE 81 EUR	0	536	0	1	536	536	1	1
PAGARE 82 EUR	0	4.902	0	8	4.902	4.902	8	8
PAGARE 83 EUR	0	498	0	1	498	498	1	1
PAGARE 84 EUR	0	12	0	0	0	0	0	0
PAGARE 85 EUR	0	199	0	1	0	0	0	0
PAGARE 86 EUR	0	146	0	0	0	0	0	0
PAGARE 87 EUR	0	167	0	1	0	0	0	0
PAGARE 88 EUR	0	1.500	0	3	0	0	0	0
PAGARE 89 EUR	0	5.160	0	17	0	0	0	0
PAGARE 90 EUR	0	4.908	0	7	0	0	0	0
PAGARE 91 EUR	0	89	0	0	0	0	0	0
PAGARE 92 EUR	0	115	0	0	0	0	0	0
PAGARE 93EUR	0	104	0	0	0	0	0	0
PAGARE 94EUR	0	241	0	0	0	0	0	0
PAGARE 95EUR	0	1.191	0	2	0	0	0	0
PAGARE 96 EUR	0	166	0	0	0	0	0	0
PAGARE 97 EUR	0	409	0	1	0	0	0	0
PAGARE 98 EUR	0	163	0	0	0	0	0	0
PAGARE 99 EUR	0	178	0	0	0	0	0	0
PAGARE 100 EUR	257	257	1	1	0	0	0	0
PAGARE 101 EUR	0	251	0	0	0	0	0	0
PAGARE 102 EUR	0	242	0	0	0	0	0	0
PAGARE 103 EUR	0	143	0	0	0	0	0	0
PAGARE 104 EUR	0	320	0	0	0	0	0	0
PAGARE 105 EUR	0	261	0	0	0	0	0	0
PAGARE 106 EUR	0	186	0	0	0	0	0	0
PAGARE 107 EUR	0	645	0	0	0	0	0	0
PAGARE 108 EUR	0	531	0	0	0	0	0	0
PAGARE 109 EUR	618	618	2	2	0	0	0	0

PAGARE 110 EUR	0	515	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 111 EUR	0	126	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 112 EUR	992	992	3	3	0	0	0	0								
PAGARE 113 EUR	0	109	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 114 EUR	0	136	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 115 EUR	0	1.675	0	1	0	0	0	0								
PAGARE 116 EUR	166	166	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 117 EUR	364	364	1	1	0	0	0	0								
PAGARE 118 EUR	142	142	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 119 EUR	95	95	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 120 EUR	198	198	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 121 EUR	164	164	1	1	0	0	0	0								
PAGARE 122 EUR	96	96	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 123 EUR	325	325	1	1	0	0	0	0								
PAGARE 124 EUR	895	895	3	3	0	0	0	0								
PAGARE 125 EUR	265	265	1	1	0	0	0	0								
PAGARE 126 EUR	613	613	1	1	0	0	0	0								
PAGARE 127 EUR	146	146	1	1	0	0	0	0								
PAGARE 128 EUR	166	166	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 129 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 130 EUR	172	172	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 131 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 132 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 133 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 134 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0								
PAGARE 135 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0								
Total	0754	5.674	0755	153.694	0756	16	0757	806	1754	17.645	1755	128.130	1756	33	1757	754

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación Inicial 19/01/2021
		0760	0761	0762	0763	0764

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 19/01/2021
Inferior a 1 año	0765	4.168	157.862
Entre 1 y 2 años	0766	1765	2765
Entre 2 y 3 años	0767	1766	2766
Entre 3 y 4 años	0768	1767	2767
Entre 4 y 5 años	0769	1768	2768
Entre 5 y 10 años	0770	1769	2769
Superior a 10 años	0771	1770	2770
Total	0772	4.168	157.862
Vida residual media ponderada (años)	0773	0,24	0,18

Estado S05.03



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S.05.3	
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT	
Denominación del compartimento: 202100000	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
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 19/01/2021
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	1775	2775
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	1776	2776
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	1777	2777
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	1778	2778
1.4 Rating de la contrapartida	0779	1779	2779
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	1780	2780
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	1781	2781
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	1782	2782
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	1783	2783
2.3 Rating de la contrapartida	0784	1784	2784
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	1785	2785
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	1786	2786
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	1787	2787
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	1788	2788
3.3 Rating del avalista	0789	1789	2789
3.4 Rating requerido del avalista	0790	1790	2790
4 Subordinación de series (S/N)	0791	N	N
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100,00	100,00
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793	1793	2793
5.1 Denominación de la contrapartida	0794	1794	2794
5.2 Rating de la contrapartida	0795	1795	2795
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796	1796	2796

CUADRO B

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 19/01/2021
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0809	0810	3806
Total							0808	0809	0810	

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 19/01/2021	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	
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	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

Estado S05.04



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT	S.05.4
Denominación del compartimento: 202100000	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto		
					Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Última Fecha Pago	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Última Fecha Pago	Situación cierre anual anterior 31/12/2023			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000		7002	360	7003	0	7006	0	7009	0,00	7012	0,00	7015	0,00	
2. Activos Morosos por otras razones					7004		7007		7010		7013		7016		
Total Morosos					7005		7008		7011		7014		7017		7018 ESCRITURA DE CONSTITUCION ANEXO 1
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019		7020		7021		7024		7027		7030		7033		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022		7025		7028		7031		7034		
Total Fallidos					7023		7026		7029		7032		7035		7036

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto
	Situación actual 31/12/2024	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

CUADRO B

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

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

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

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

Así mismo, no se cumplimenta la parte de los triggers para la no reducción del Fondo de Reserva, dado que este Fondo no tiene Fondo de Reserva ni Fondo de Liquidez, El Fondo tiene una Reserva para Gastos, la cual no tiene triggers y que puede utilizar durante el primer año de vida del mismo a contar desde la Fecha de Constitución. Dicha Reserva ya se ha devuelto al Cedente.

Estado S06



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	S.06
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT	
Denominación del compartimento: 202100000	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	
NOTAS EXPLICATIVAS	
 <p>Contiene Información adicional en fichero adjunto</p>	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



Notas Explicativas

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

En S01:

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

- Auditoría: -3.051€
- CNMV: -547€.
- AEAT: -2.915€.
- OTESI: 365€
- Acreedores diversos: -122,55€
- Cuenta puente entre compartimentos: -6.681€

COMPARTIMENTO EN DÓLARES ALPHA SECTOR PRIVADO

Estado S05.01



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S.05.1

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULACION SAU, SGTF
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2024
Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.

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

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 Intermittidos en contabilidad	Total			
Hasta 1 mes	0460	0467	0474	0481	0488	0495	0502	0509
De 1 a 3 meses	0461	0468	0475	0482	0489	0496	0503	0510
De 3 a 6 meses	0462	0469	0476	0483	0490	0497	0504	0511
De 6 a 9 meses	0463	0470	0477	0484	0491	0498	0505	0512
De 9 a 12 meses	0464	0471	0478	0485	0492	0499	0506	0513
Más de 12 meses	0465	0472	0479	0486	0493	0500	0507	0514
Total	0466	0473	0480	0487	0494	0501	0508	0515

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

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación Inicial 19/01/2021			
Inferior a 1 año	0600	29.120	1600	20.618	2600	420.050
Entre 1 y 2 años	0601		1601		2601	
Entre 2 y 3 años	0602		1602		2602	
Entre 3 y 4 años	0603		1603		2603	
Entre 4 y 5 años	0604		1604		2604	
Entre 5 y 10 años	0605		1605		2605	
Superior a 10 años	0606		1606		2606	
Total	0607	29.120	1607	20.618	2607	420.050
Vida residual media ponderada (años)	0608	0,11	1608	0,14	2608	0,20

Antigüedad	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación Inicial 19/01/2021			
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0,17	1609	0,10	2609	0,05

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 19/01/2021	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación Inicial 19/01/2021	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,50	1650	3,50	2650	3,23
Tipo de interés nominal máximo	0651	3,50	1651	3,50	2651	3,50
Tipo de interés nominal mínimo	0652	3,50	1652	3,50	2652	3,00

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación Inicial 19/01/2021	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	0660	0	1660	0	2660	0
Aragón	0661	0	1661	0	2661	0
Asturias	0662	0	1662	0	2662	0
Baleares	0663	0	1663	0	2663	0
Canarias	0664	0	1664	0	2664	0
Cantabria	0665	0	1665	0	2665	0
Castilla León	0666	0	1666	0	2666	0
Castilla La Mancha	0667	0	1667	0	2667	0
Cataluña	0668	0	1668	0	2668	0
Ceuta	0669	0	1669	0	2669	0
Extremadura	0670	0	1670	0	2670	0
Galicia	0671	0	1671	0	2671	0
Madrid	0672	5	1672	27	2672	969
Melilla	0673	0	1673	0	2673	0
Murcia	0674	0	1674	0	2674	0
Navarra	0675	0	1675	0	2675	0
La Rioja	0676	0	1676	0	2676	0
Comunidad Valenciana	0677	0	1677	0	2677	0
País Vasco	0678	0	1678	0	2678	0
Total España	0679	5	1679	27	2679	969
Otros países Unión Europea	0680	0	1680	0	2680	0
Resto	0681	0	1681	0	2681	0
Total general	0682	5	1682	27	2682	969

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación Inicial 19/01/2021	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	100,00	1710	100,00	2710	99,51
Sector	0711	89,88	1711	72,77	2711	75,02

Estado S05.02



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S.05.2
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2024
Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2024			Situación cierre anual anterior 31/12/2023			Situación inicial 19/01/2021		
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
(miles de euros)		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722
	PAGARE 1 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.698.797	1.691
	PAGARE 2 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.235.069	1.230
	PAGARE 3 USD	1	0	0	1	0	0	1	424.733	423
	PAGARE 4 USD	1	0	0	1	0	0	1	482.945	481
	PAGARE 5 USD	1	0	0	1	0	0	1	211.185	210
	PAGARE 6 USD	1	0	0	1	0	0	1	269.078	268
	PAGARE 7 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.044.606	1.038
	PAGARE 8 USD	1	0	0	1	0	0	1	864.676	861
	PAGARE 9 USD	1	0	0	1	0	0	1	431.096	429
	PAGARE 10 USD	1	0	0	1	0	0	1	812.765	808
	PAGARE 11 USD	1	0	0	1	0	0	1	964.073	958
	PAGARE 12 USD	1	0	0	1	0	0	1	843.993	839
	PAGARE 13 USD	1	0	0	1	0	0	1	6.575.246	6.566
	PAGARE 14 USD	1	0	0	1	0	0	1	279.981	280
	PAGARE 15 USD	1	0	0	1	0	0	1	699.371	698
	PAGARE 16 USD	1	0	0	1	0	0	1	272.019	272
	PAGARE 17 USD	1	0	0	1	0	0	1	84.420	84
	PAGARE 18 USD	1	0	0	1	0	0	1	103.658	104
	PAGARE 19 USD	1	0	0	1	0	0	1	324.541	324
	PAGARE 20 USD	1	0	0	1	0	0	1	127.600	127
	PAGARE 21 USD	1	0	0	1	0	0	1	193.036	193
	PAGARE 22 USD	1	0	0	1	0	0	1	133.076	133
	PAGARE 23 USD	1	0	0	1	0	0	1	544.051	541
	PAGARE 24 USD	1	0	0	1	0	0	1	762.765	759
	PAGARE 25 USD	1	0	0	1	0	0	1	296.527	295
	PAGARE 26 USD	1	0	0	1	0	0	1	658.171	654

	PAGARE 27 USD	1	0	0	1	0	0	1	470.137	467
	PAGARE 28 USD	1	0	0	1	0	0	1	637.082	633
	PAGARE 29 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.320.984	1.319
	PAGARE 30 USD	1	0	0	1	0	0	1	688.506	687
	PAGARE 31 USD	1	0	0	1	0	0	1	224.670	224
	PAGARE 32 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.038.150	2.035
	PAGARE 33 USD	1	0	0	1	0	0	1	137.180	137
	PAGARE 34 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.630.148	1.628
	PAGARE 35 USD	1	0	0	1	0	0	1	360.242	360
	PAGARE 36 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.121.298	1.120
	PAGARE 37 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.687.793	1.686
	PAGARE 38 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.286.969	1.285
	PAGARE 39 USD	1	0	0	1	0	0	1	236.236	235
	PAGARE 40 USD	1	0	0	1	0	0	1	127.131	127
	PAGARE 41 USD	1	0	0	1	0	0	1	578.360	576
	PAGARE 42 USD	1	0	0	1	0	0	1	617.145	617
	PAGARE 43 USD	1	0	0	1	0	0	1	246.139	246
	PAGARE 44 USD	1	0	0	1	0	0	1	11.499.151	11.442
	PAGARE 45 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.893.571	1.892
	PAGARE 46 USD	1	0	0	1	0	0	1	194.466	194
	PAGARE 47 USD	1	0	0	1	0	0	1	992.175	991
	PAGARE 48 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.802.236	3.785
	PAGARE 49 USD	1	0	0	1	0	0	1	290.689	290
	PAGARE 50 USD	1	0	0	1	0	0	1	984.464	984
	PAGARE 51 USD	1	0	0	1	0	0	1	728.162	724
	PAGARE 52 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.098.317	3.085
	PAGARE 53 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.295.383	1.294
	PAGARE 54 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.000.627	1.999
	PAGARE 55 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.946.381	1.938
	PAGARE 56 USD	1	0	0	1	0	0	1	814.653	814
	PAGARE 57 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.140.179	1.140
	PAGARE 58 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.235.660	2.234
	PAGARE 59 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.152.581	2.143
	PAGARE 60 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.025.544	1.025
	PAGARE 61 USD	1	0	0	1	0	0	1	481.035	480
	PAGARE 62 USD	1	0	0	1	0	0	1	163.883	164
	PAGARE 63 USD	1	0	0	1	0	0	1	784.507	784
	PAGARE 64 USD	1	0	0	1	0	0	1	8.624.580	8.575
	PAGARE 65 USD	1	0	0	1	0	0	1	140.346	140
	PAGARE 66 USD	1	0	0	1	0	0	1	213.627	214
	PAGARE 67 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.469.713	2.468

PAGARE 68 USD	1	0	0	1	0	0	1	6.501.136	6.467
PAGARE 69 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.828.430	3.812
PAGARE 70 USD	1	0	0	1	0	0	1	621.936	619
PAGARE 71 USD	1	0	0	1	0	0	1	518.680	516
PAGARE 72 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.217.037	3.203
PAGARE 73 USD	1	0	0	1	0	0	1	331.687	332
PAGARE 74 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.147.866	2.147
PAGARE 75 USD	1	0	0	1	0	0	1	627.662	627
PAGARE 76 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.198.872	1.198
PAGARE 77 USD	1	0	0	1	0	0	1	255.478	255
PAGARE 78 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.948.953	2.948
PAGARE 79 USD	1	0	0	1	0	0	1	687.142	686
PAGARE 80 USD	1	0	0	1	0	0	1	159.895	160
PAGARE 81 USD	1	0	0	1	0	0	1	876.600	873
PAGARE 82 USD	1	0	0	1	0	0	1	378.638	377
PAGARE 83 USD	1	0	0	1	0	0	1	251.721	251
PAGARE 84 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.098.840	3.083
PAGARE 85 USD	1	0	0	1	0	0	1	8.372.559	8.338
PAGARE 86 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.226.434	4.209
PAGARE 87 USD	1	0	0	1	0	0	1	889.018	885
PAGARE 88 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.719.573	2.708
PAGARE 89 USD	1	0	0	1	0	0	1	90.124	90
PAGARE 90 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.509.078	2.508
PAGARE 91 USD	1	0	0	1	0	0	1	369.593	369
PAGARE 92 USD	1	0	0	1	0	0	1	325.396	324
PAGARE 93 USD	1	0	0	1	0	0	1	987.558	982
PAGARE 94 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.306.113	1.300
PAGARE 95 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.991.621	1.983
PAGARE 96 USD	1	0	0	1	0	0	1	134.235	134
PAGARE 97 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.268.767	1.262
PAGARE 98 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.371.813	4.371
PAGARE 99 USD	1	0	0	1	0	0	1	366.705	366
PAGARE 100 USD	1	0	0	1	0	0	1	600.645	598
PAGARE 101 USD	1	0	0	1	0	0	1	8.004.207	7.973
PAGARE 102 USD	1	0	0	1	0	0	1	383.972	382
PAGARE 103 USD	1	0	0	1	0	0	1	598.015	598
PAGARE 104 USD	1	0	0	1	0	0	1	530.818	530
PAGARE 105 USD	1	0	0	1	0	0	1	184.818	184
PAGARE 106 USD	1	0	0	1	0	0	1	131.560	131
PAGARE 107 USD	1	0	0	1	0	0	1	124.546	124
PAGARE 108 USD	1	0	0	1	0	0	1	175.117	174
PAGARE 109 USD	1	0	0	1	0	0	1	59.072	59

PAGARE 110 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.972.665	1.966
PAGARE 111 USD	1	0	0	1	0	0	1	299.637	298
PAGARE 112 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.374.786	1.370
PAGARE 113 USD	1	0	0	1	0	0	1	166.995	166
PAGARE 114 USD	1	0	0	1	0	0	1	63.555	63
PAGARE 115 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.949.728	1.943
PAGARE 116 USD	1	0	0	1	0	0	1	134.927	134
PAGARE 117 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.455.235	1.450
PAGARE 118 USD	1	0	0	1	0	0	1	628.786	628
PAGARE 119 USD	1	0	0	1	0	0	1	5.859.200	5.841
PAGARE 120 USD	1	0	0	1	0	0	1	927.079	924
PAGARE 121 USD	1	0	0	1	0	0	1	654.222	652
PAGARE 122 USD	1	0	0	1	0	0	1	562.461	561
PAGARE 123 USD	1	0	0	1	0	0	1	180.621	180
PAGARE 124 USD	1	0	0	1	0	0	1	139.953	139
PAGARE 125 USD	1	0	0	1	0	0	1	147.333	147
PAGARE 126 USD	1	0	0	1	0	0	1	187.121	186
PAGARE 127 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.161.469	1.158
PAGARE 128 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.073.231	2.068
PAGARE 129 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.182.275	1.178
PAGARE 130 USD	1	0	0	1	0	0	1	130.440	130
PAGARE 131 USD	1	0	0	1	0	0	1	208.964	209
PAGARE 132 USD	1	0	0	1	0	0	1	960.283	956
PAGARE 133 USD	1	0	0	1	0	0	1	6.726.581	6.715
PAGARE 134 USD	1	0	0	1	0	0	1	7.890.270	7.877
PAGARE 135 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.319.023	1.317
PAGARE 136 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.517.919	2.516
PAGARE 137 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.161.186	1.160
PAGARE 138 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.937.494	1.935
PAGARE 139 USD	1	0	0	1	0	0	1	964.254	963
PAGARE 140 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.017.602	1.016
PAGARE 141 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.515.481	1.514
PAGARE 142 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.108.257	4.106
PAGARE 143 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.672.800	3.669
PAGARE 144 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.841.908	3.833
PAGARE 145 USD	1	0	0	1	0	0	1	805.170	803
PAGARE 146 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.869.692	2.864
PAGARE 147 USD	1	0	0	1	0	0	1	781.003	780
PAGARE 148 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.219.789	1.218
PAGARE 149 USD	1	0	0	1	0	0	1	7.214.922	7.195
PAGARE 150 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.501.110	4.483
PAGARE 151 USD	1	0	0	1	0	0	1	599.216	598

PAGARE 152 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.281.605	3.277
PAGARE 153 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.286.081	1.284
PAGARE 154 USD	1	0	0	1	0	0	1	54.939	55
PAGARE 155 USD	1	0	0	1	0	0	1	504.321	504
PAGARE 156 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.235.465	2.233
PAGARE 157 USD	1	0	0	1	0	0	1	671.893	670
PAGARE 158 USD	1	0	0	1	0	0	1	701.526	701
PAGARE 159 USD	1	0	0	1	0	0	1	868.458	867
PAGARE 160 USD	1	0	0	1	0	0	1	568.159	567
PAGARE 161 USD	1	0	0	1	0	0	1	104.854	105
PAGARE 162 USD	1	0	0	1	0	0	1	276.745	276
PAGARE 163 USD	1	0	0	1	0	0	1	946.360	945
PAGARE 164 USD	1	0	0	1	0	0	1	806.941	807
PAGARE 165 USD	1	0	0	1	0	0	1	193.050	193
PAGARE 166 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.177.785	2.174
PAGARE 167 USD	1	0	0	1	0	0	1	844.633	839
PAGARE 168 USD	1	0	0	1	0	0	1	10.434.812	10.357
PAGARE 169 USD	1	0	0	1	0	0	1	208.701	207
PAGARE 170 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.007.440	3.984
PAGARE 171 USD	1	0	0	1	0	0	1	104.733	104
PAGARE 172 USD	1	0	0	1	0	0	1	952.767	948
PAGARE 173 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.024.182	2.012
PAGARE 174 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.099.192	3.080
PAGARE 175 USD	1	0	0	1	0	0	1	708.536	704
PAGARE 176 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.123.998	1.121
PAGARE 177 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.844.016	2.838
PAGARE 178 USD	1	0	0	1	0	0	1	9.949.086	9.931
PAGARE 179 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.961.571	4.949
PAGARE 180 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.084.520	2.079
PAGARE 181 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.104.891	3.097
PAGARE 182 USD	1	0	0	1	0	0	1	188.835	188
PAGARE 183 USD	1	0	0	1	0	0	1	98.353	98
PAGARE 184 USD	1	0	0	1	1.201.208	1.197	1	1.277.635	1.273
PAGARE 185 USD	1	0	0	1	882.144	879	1	938.270	935
PAGARE 186 USD	1	0	0	1	721.292	719	1	767.184	765
PAGARE 187 USD	1	0	0	1	2.164.132	2.154	1	2.301.825	2.291
PAGARE 188 USD	1	0	0	1	3.909.062	3.899	1	4.157.776	4.147
PAGARE 189 USD	1	0	0	1	2.068.343	2.059	1	2.199.941	2.190
PAGARE 190 USD	1	0	0	1	2.821.525	2.804	1	3.001.045	2.983
PAGARE 191 USD	1	0	0	1	1.856.322	1.846	1	1.974.430	1.964
PAGARE 192 USD	1	0	0	1	976.540	972	1	1.038.672	1.034

PAGARE 193 USD	1	0	0	1	1.355.172	1.352	1	1.441.394	1.438
PAGARE 194 USD	1	0	0	1	993.910	990	1	1.057.148	1.053
PAGARE 195 USD	1	0	0	1	1.753.823	1.747	1	1.865.410	1.858
PAGARE 196 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.171.662	1.167
PAGARE 197 USD	1	0	0	0	0	0	1	3.812.506	3.799
PAGARE 198 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.310.751	1.308
PAGARE 199 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.050.005	1.048
PAGARE 200 USD	1	0	0	0	0	0	1	57.190	57
PAGARE 201 USD	1	0	0	0	0	0	1	273.308	273
PAGARE 202 USD	1	0	0	0	0	0	1	198.190	198
PAGARE 203 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.221.448	1.220
PAGARE 204 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.179.250	1.178
PAGARE 205 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.311.601	1.310
PAGARE 206 USD	1	0	0	0	0	0	1	995.249	994
PAGARE 207 USD	1	0	0	0	0	0	1	161.078	160
PAGARE 208 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.635.223	1.626
PAGARE 209 USD	1	0	0	0	0	0	1	385.258	383
PAGARE 210 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.170.608	1.165
PAGARE 211 USD	1	0	0	0	0	0	1	209.907	209
PAGARE 212 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.178.899	1.174
PAGARE 213 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.166.212	1.164
PAGARE 214 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.875.681	1.871
PAGARE 215 USD	1	0	0	0	0	0	1	942.310	941
PAGARE 216 USD	1	0	0	0	0	0	1	7.385.585	7.372
PAGARE 217 USD	1	0	0	0	0	0	1	182.670	182
PAGARE 218 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.231.833	1.228
PAGARE 219 USD	1	0	0	0	0	0	1	376.786	376
PAGARE 220 USD	1	0	0	0	0	0	1	153.189	153
PAGARE 221 USD	1	0	0	0	0	0	1	664.541	663
PAGARE 222 USD	1	0	0	0	0	0	1	143.252	143
PAGARE 223 USD	1	0	0	0	0	0	1	196.179	196
PAGARE 224 USD	1	0	0	0	0	0	1	558.502	557
PAGARE 225 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.506.936	1.504
PAGARE 226 USD	1	0	0	0	0	0	1	399.754	399
PAGARE 227 USD	1	0	0	0	0	0	1	888.575	887
PAGARE 228 USD	1	0	0	0	0	0	1	235.069	235
PAGARE 229 USD	1	0	0	0	0	0	1	115.598	115
PAGARE 230 USD	1	0	0	0	0	0	1	488.299	485
PAGARE 231 USD	1	0	0	0	0	0	1	3.564.204	3.542
PAGARE 232 USD	1	0	0	0	0	0	1	883.768	883
PAGARE 233 USD	1	0	0	0	0	0	1	2.068.372	2.057
PAGARE 234 USD	1	0	0	0	0	0	1	234.953	234

PAGARE 235 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.344.418	1.341
PAGARE 236 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	2.359.124	2.356
PAGARE 237 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	105.664	106
PAGARE 238 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	704.653	701
PAGARE 239 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.339.127	1.332
PAGARE 240 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	361.355	361
PAGARE 241 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	543.788	541
PAGARE 242 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	5.168.816	5.141
PAGARE 243 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	119.362	119
PAGARE 244 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	180.623	181
PAGARE 245 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	174.343	174
PAGARE 246 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	521.259	521
PAGARE 247 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	454.629	453
PAGARE 248 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	200.545	200
PAGARE 249 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	245.211	244
PAGARE 250 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	224.840	224
PAGARE 251 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	657.607	655
PAGARE 252 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	3.921.247	3.904
PAGARE 253 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	189.262	188
PAGARE 254 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	798.990	796
PAGARE 255 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.519.556	1.512
PAGARE 256 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.749.317	1.742
PAGARE 257 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	489.086	487
PAGARE 258 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	148.354	148
PAGARE 259 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	826.767	821
PAGARE 260 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	356.592	355
PAGARE 261 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.037.262	1.032
PAGARE 262 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.057.709	1.052
PAGARE 263 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	325.318	324
PAGARE 264 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	776.688	774
PAGARE 265 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	519.011	516
PAGARE 266 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	633.154	630
PAGARE 267 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	603.239	600
PAGARE 268 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	5.004.971	4.978
PAGARE 269 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	957.885	953
PAGARE 270 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	891.652	887
PAGARE 271 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	950.036	945
PAGARE 272 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	264.621	263
PAGARE 273 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	296.460	296
PAGARE 274 USD	1	186.123	185	0	0	0	0	0	1	186.123	185
PAGARE 275 USD	1	206.428	205	0	0	0	0	0	1	206.428	205
PAGARE 276 USD	1	734.814	731	0	0	0	0	0	1	734.814	731

PAGARE 277 USD	1	324.671	323	0	0	0	0	0	324.671	323			
PAGARE 278 USD	1	1.860.565	1.850	0	0	0	0	0	1.860.565	1.850			
PAGARE 279 USD	1	1.309.385	1.302	0	0	0	0	0	1.309.385	1.302			
PAGARE 280 USD	1	609.096	606	0	0	0	0	0	609.096	606			
PAGARE 281 USD	1	509.244	507	0	0	0	0	0	509.244	507			
PAGARE 282 USD	1	496.761	494	0	0	0	0	0	496.761	494			
PAGARE 283 USD	1	1.838.233	1.828	0	0	0	0	0	1.838.233	1.828			
PAGARE 284 USD	1	452.642	450	0	0	0	0	0	452.642	450			
PAGARE 285 USD	1	4.793.143	4.768	0	0	0	0	0	4.793.143	4.768			
PAGARE 286 USD	1	257.349	256	0	0	0	0	0	257.349	256			
PAGARE 287 USD	1	776.676	773	0	0	0	0	0	776.676	773			
PAGARE 288 USD	1	1.107.219	1.102	0	0	0	0	0	1.107.219	1.102			
PAGARE 289 USD	1	110.360	110	0	0	0	0	0	110.360	110			
PAGARE 290 USD	1	494.448	492	0	0	0	0	0	494.448	492			
PAGARE 291 USD	1	105.730	105	0	0	0	0	0	105.730	105			
PAGARE 292 USD	1	363.849	362	0	0	0	0	0	363.849	362			
PAGARE 293 USD	1	1.889.756	1.882	0	0	0	0	0	1.889.756	1.882			
PAGARE 294 USD	1	2.072.696	2.064	0	0	0	0	0	2.072.696	2.064			
PAGARE 295 USD	1	8.756.892	8.722	0	0	0	0	0	8.756.892	8.722			
Total		0723	295	0724	29.120	1723	195	1724	20.618	2723	276	2724	420.050

CUADRO B

Serie	(miles de euros)		Intereses					Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	
	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
	0790	0791	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737			0738
PAGARE 1 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 2 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 3 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 4 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 5 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 6 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 7 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 8 USD	NS	FIJO	0,00	1,94	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 9 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 10 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 11 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 12 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 13 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 14 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	
PAGARE 15 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0	

PAGARE 116 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 117 USD	NS	FIJO	0,00	1,55	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 118 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 119 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 120 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 121 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 122 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 123 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 124 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 125 USD	NS	FIJO	0,00	1,29	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 126 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 127 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 128 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 129 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 130 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 131 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 132 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 133 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 134 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 135 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 136 USD	NS	FIJO	0,00	1,37	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 137 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 138 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 139 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 140 USD	NS	FIJO	0,00	1,42	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 141 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 142 USD	NS	FIJO	0,00	0,91	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 143 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 144 USD	NS	FIJO	0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 145 USD	NS	FIJO	0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 146 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 147 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 148 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 149 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 150 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 151 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 152 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 153 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 154 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 155 USD	NS	FIJO	0,00	1,30	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 156 USD	NS	FIJO	0,00	1,48	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 157 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 158 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 159 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 160 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 161 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 162 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 163 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 164 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 165 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 26 USD	0	635	0	3	0	635	0	3
PAGARE 27 USD	0	467	0	2	0	467	0	2
PAGARE 28 USD	0	633	0	3	0	633	0	3
PAGARE 29 USD	0	1.300	0	2	0	1.300	0	2
PAGARE 30 USD	0	678	0	1	0	678	0	1
PAGARE 31 USD	0	221	0	0	0	221	0	0
PAGARE 32 USD	0	2.006	0	2	0	2.006	0	2
PAGARE 33 USD	0	135	0	0	0	135	0	0
PAGARE 34 USD	0	1.605	0	2	0	1.605	0	2
PAGARE 35 USD	0	355	0	0	0	355	0	0
PAGARE 36 USD	0	1.104	0	1	0	1.104	0	1
PAGARE 37 USD	0	1.661	0	2	0	1.661	0	2
PAGARE 38 USD	0	1.267	0	1	0	1.267	0	1
PAGARE 39 USD	0	240	0	1	0	240	0	1
PAGARE 40 USD	0	129	0	0	0	129	0	0
PAGARE 41 USD	0	586	0	2	0	586	0	2
PAGARE 42 USD	0	608	0	0	0	608	0	0
PAGARE 43 USD	0	242	0	0	0	242	0	0
PAGARE 44 USD	0	11.656	0	47	0	11.656	0	47
PAGARE 45 USD	0	1.865	0	1	0	1.865	0	1
PAGARE 46 USD	0	197	0	1	0	197	0	1
PAGARE 47 USD	0	977	0	1	0	977	0	1
PAGARE 48 USD	0	3.856	0	14	0	3.856	0	14
PAGARE 49 USD	0	286	0	0	0	286	0	0
PAGARE 50 USD	0	970	0	1	0	970	0	1
PAGARE 51 USD	0	752	0	4	0	752	0	4
PAGARE 52 USD	0	3.142	0	11	0	3.142	0	11
PAGARE 53 USD	0	1.276	0	1	0	1.276	0	1
PAGARE 54 USD	0	1.971	0	1	0	1.971	0	1
PAGARE 55 USD	0	1.974	0	7	0	1.974	0	7
PAGARE 56 USD	0	802	0	1	0	802	0	1
PAGARE 57 USD	0	1.123	0	1	0	1.123	0	1
PAGARE 58 USD	0	2.202	0	1	0	2.202	0	1
PAGARE 59 USD	0	2.183	0	8	0	2.183	0	8
PAGARE 60 USD	0	1.010	0	1	0	1.010	0	1
PAGARE 61 USD	0	466	0	1	0	466	0	1
PAGARE 62 USD	0	161	0	0	0	161	0	0
PAGARE 63 USD	0	773	0	0	0	773	0	0
PAGARE 64 USD	0	8.908	0	42	0	8.908	0	42
PAGARE 65 USD	0	145	0	1	0	145	0	1
PAGARE 66 USD	0	210	0	0	0	210	0	0
PAGARE 67 USD	0	2.433	0	1	0	2.433	0	1

PAGARE 68 USD	0	6.719	0	28	0	6.719	0	28
PAGARE 69 USD	0	3.883	0	14	0	3.883	0	14
PAGARE 70 USD	0	631	0	2	0	631	0	2
PAGARE 71 USD	0	526	0	2	0	526	0	2
PAGARE 72 USD	0	3.263	0	12	0	3.263	0	12
PAGARE 73 USD	0	327	0	0	0	327	0	0
PAGARE 74 USD	0	2.116	0	1	0	2.116	0	1
PAGARE 75 USD	0	618	0	0	0	618	0	0
PAGARE 76 USD	0	1.181	0	0	0	1.181	0	0
PAGARE 77 USD	0	252	0	0	0	252	0	0
PAGARE 78 USD	0	2.906	0	1	0	2.906	0	1
PAGARE 79 USD	0	677	0	1	0	677	0	1
PAGARE 80 USD	0	155	0	0	0	155	0	0
PAGARE 81 USD	0	889	0	3	0	889	0	3
PAGARE 82 USD	0	384	0	1	0	384	0	1
PAGARE 83 USD	0	255	0	1	0	255	0	1
PAGARE 84 USD	0	3.203	0	13	0	3.203	0	13
PAGARE 85 USD	0	8.494	0	29	0	8.494	0	29
PAGARE 86 USD	0	4.288	0	15	0	4.288	0	15
PAGARE 87 USD	0	902	0	3	0	902	0	3
PAGARE 88 USD	0	2.759	0	10	0	2.759	0	10
PAGARE 89 USD	0	89	0	0	0	89	0	0
PAGARE 90 USD	0	2.472	0	1	0	2.472	0	1
PAGARE 91 USD	0	358	0	0	0	358	0	0
PAGARE 92 USD	0	330	0	1	0	330	0	1
PAGARE 93 USD	0	1.020	0	5	0	1.020	0	5
PAGARE 94 USD	0	1.325	0	5	0	1.325	0	5
PAGARE 95 USD	0	2.021	0	7	0	2.021	0	7
PAGARE 96 USD	0	136	0	0	0	136	0	0
PAGARE 97 USD	0	1.311	0	6	0	1.311	0	6
PAGARE 98 USD	0	4.309	0	0	0	4.309	0	0
PAGARE 99 USD	0	361	0	0	0	361	0	0
PAGARE 100 USD	0	621	0	3	0	621	0	3
PAGARE 101 USD	0	8.122	0	26	0	8.122	0	26
PAGARE 102 USD	0	390	0	1	0	390	0	1
PAGARE 103 USD	0	589	0	0	0	589	0	0
PAGARE 104 USD	0	514	0	0	0	514	0	0
PAGARE 105 USD	0	191	0	1	0	191	0	1
PAGARE 106 USD	0	134	0	0	0	134	0	0
PAGARE 107 USD	0	126	0	0	0	126	0	0
PAGARE 108 USD	0	178	0	1	0	178	0	1
PAGARE 109 USD	0	57	0	0	0	57	0	0

PAGARE 110 USD	0	2.002	0	6	0	2.002	0	6
PAGARE 111 USD	0	310	0	1	0	310	0	1
PAGARE 112 USD	0	1.396	0	4	0	1.396	0	4
PAGARE 113 USD	0	173	0	1	0	173	0	1
PAGARE 114 USD	0	65	0	0	0	65	0	0
PAGARE 115 USD	0	1.979	0	6	0	1.979	0	6
PAGARE 116 USD	0	140	0	0	0	140	0	0
PAGARE 117 USD	0	1.477	0	4	0	1.477	0	4
PAGARE 118 USD	0	609	0	0	0	609	0	0
PAGARE 119 USD	0	5.950	0	15	0	5.950	0	15
PAGARE 120 USD	0	942	0	2	0	942	0	2
PAGARE 121 USD	0	664	0	2	0	664	0	2
PAGARE 122 USD	0	571	0	1	0	571	0	1
PAGARE 123 USD	0	183	0	0	0	183	0	0
PAGARE 124 USD	0	145	0	1	0	145	0	1
PAGARE 125 USD	0	143	0	0	0	143	0	0
PAGARE 126 USD	0	194	0	1	0	194	0	1
PAGARE 127 USD	0	1.180	0	2	0	1.180	0	2
PAGARE 128 USD	0	2.107	0	4	0	2.107	0	4
PAGARE 129 USD	0	1.224	0	3	0	1.224	0	3
PAGARE 130 USD	0	133	0	0	0	133	0	0
PAGARE 131 USD	0	212	0	0	0	212	0	0
PAGARE 132 USD	0	1.002	0	4	0	1.002	0	4
PAGARE 133 USD	0	6.841	0	9	0	6.841	0	9
PAGARE 134 USD	0	8.025	0	11	0	8.025	0	11
PAGARE 135 USD	0	1.368	0	2	0	1.368	0	2
PAGARE 136 USD	0	2.563	0	2	0	2.563	0	2
PAGARE 137 USD	0	1.181	0	1	0	1.181	0	1
PAGARE 138 USD	0	1.971	0	2	0	1.971	0	2
PAGARE 139 USD	0	981	0	1	0	981	0	1
PAGARE 140 USD	0	1.065	0	1	0	1.065	0	1
PAGARE 141 USD	0	1.586	0	1	0	1.586	0	1
PAGARE 142 USD	0	4.303	0	2	0	4.303	0	2
PAGARE 143 USD	0	3.845	0	3	0	3.845	0	3
PAGARE 144 USD	0	3.838	0	7	0	3.838	0	7
PAGARE 145 USD	0	804	0	2	0	804	0	2
PAGARE 146 USD	0	2.747	0	4	0	2.747	0	4
PAGARE 147 USD	0	748	0	1	0	748	0	1
PAGARE 148 USD	0	1.168	0	1	0	1.168	0	1
PAGARE 149 USD	0	7.039	0	16	0	7.039	0	16
PAGARE 150 USD	0	4.283	0	14	0	4.283	0	14
PAGARE 151 USD	0	574	0	1	0	574	0	1

PAGARE 152 USD	0	3.143	0	3	0	3.143	0	3
PAGARE 153 USD	0	1.232	0	1	0	1.232	0	1
PAGARE 154 USD	0	53	0	0	0	53	0	0
PAGARE 155 USD	0	483	0	0	0	483	0	0
PAGARE 156 USD	0	2.141	0	2	0	2.141	0	2
PAGARE 157 USD	0	652	0	1	0	652	0	1
PAGARE 158 USD	0	663	0	1	0	663	0	1
PAGARE 159 USD	0	843	0	1	0	843	0	1
PAGARE 160 USD	0	551	0	1	0	551	0	1
PAGARE 161 USD	0	102	0	0	0	102	0	0
PAGARE 162 USD	0	269	0	0	0	269	0	0
PAGARE 163 USD	0	919	0	1	0	919	0	1
PAGARE 164 USD	0	763	0	0	0	763	0	0
PAGARE 165 USD	0	187	0	0	0	187	0	0
PAGARE 166 USD	0	2.114	0	3	0	2.114	0	3
PAGARE 167 USD	0	789	0	4	789	789	4	4
PAGARE 168 USD	0	9.737	0	60	9.737	9.737	60	60
PAGARE 169 USD	0	195	0	1	195	195	1	1
PAGARE 170 USD	0	3.746	0	18	3.746	3.746	18	18
PAGARE 171 USD	0	98	0	0	98	98	0	0
PAGARE 172 USD	0	891	0	4	891	891	4	4
PAGARE 173 USD	0	1.892	0	9	1.892	1.892	9	9
PAGARE 174 USD	0	2.896	0	15	2.896	2.896	15	15
PAGARE 175 USD	0	662	0	4	662	662	4	4
PAGARE 176 USD	0	1.054	0	2	1.054	1.054	2	2
PAGARE 177 USD	0	2.669	0	4	2.669	2.669	4	4
PAGARE 178 USD	0	9.337	0	14	9.337	9.337	14	14
PAGARE 179 USD	0	4.653	0	10	4.653	4.653	10	10
PAGARE 180 USD	0	1.954	0	5	1.954	1.954	5	5
PAGARE 181 USD	0	2.912	0	6	2.912	2.912	6	6
PAGARE 182 USD	0	177	0	0	177	177	0	0
PAGARE 183 USD	0	92	0	0	92	92	0	0
PAGARE 184 USD	0	1.221	0	3	0	0	0	0
PAGARE 185 USD	0	897	0	2	0	0	0	0
PAGARE 186 USD	0	733	0	2	0	0	0	0
PAGARE 187 USD	0	2.199	0	10	0	0	0	0
PAGARE 188 USD	0	3.975	0	10	0	0	0	0
PAGARE 189 USD	0	2.102	0	9	0	0	0	0
PAGARE 190 USD	0	2.866	0	14	0	0	0	0
PAGARE 191 USD	0	1.887	0	8	0	0	0	0
PAGARE 192 USD	0	993	0	4	0	0	0	0
PAGARE 193 USD	0	1.380	0	3	0	0	0	0

PAGARE 194 USD	0	1.012	0	4	0	0	0	0
PAGARE 195 USD	0	1.785	0	6	0	0	0	0
PAGARE 196 USD	0	1.121	0	4	0	0	0	0
PAGARE 197 USD	0	3.682	0	11	0	0	0	0
PAGARE 198 USD	0	1.268	0	2	0	0	0	0
PAGARE 199 USD	0	1.016	0	2	0	0	0	0
PAGARE 200 USD	0	55	0	0	0	0	0	0
PAGARE 201 USD	0	264	0	0	0	0	0	0
PAGARE 202 USD	0	192	0	0	0	0	0	0
PAGARE 203 USD	0	1.182	0	2	0	0	0	0
PAGARE 204 USD	0	1.141	0	1	0	0	0	0
PAGARE 205 USD	0	1.270	0	1	0	0	0	0
PAGARE 206 USD	0	964	0	1	0	0	0	0
PAGARE 207 USD	0	154	0	1	0	0	0	0
PAGARE 208 USD	0	1.560	0	7	0	0	0	0
PAGARE 209 USD	0	368	0	2	0	0	0	0
PAGARE 210 USD	0	1.118	0	5	0	0	0	0
PAGARE 211 USD	0	200	0	1	0	0	0	0
PAGARE 212 USD	0	1.126	0	4	0	0	0	0
PAGARE 213 USD	0	1.117	0	2	0	0	0	0
PAGARE 214 USD	0	1.796	0	3	0	0	0	0
PAGARE 215 USD	0	903	0	1	0	0	0	0
PAGARE 216 USD	0	7.073	0	11	0	0	0	0
PAGARE 217 USD	0	175	0	0	0	0	0	0
PAGARE 218 USD	0	1.151	0	3	0	0	0	0
PAGARE 219 USD	0	361	0	1	0	0	0	0
PAGARE 220 USD	0	143	0	0	0	0	0	0
PAGARE 221 USD	0	621	0	2	0	0	0	0
PAGARE 222 USD	0	137	0	0	0	0	0	0
PAGARE 223 USD	0	183	0	0	0	0	0	0
PAGARE 224 USD	0	522	0	1	0	0	0	0
PAGARE 225 USD	0	1.443	0	2	0	0	0	0
PAGARE 226 USD	0	383	0	0	0	0	0	0
PAGARE 227 USD	0	851	0	1	0	0	0	0
PAGARE 228 USD	0	225	0	0	0	0	0	0
PAGARE 229 USD	0	108	0	0	0	0	0	0
PAGARE 230 USD	463	463	2	2	0	0	0	0
PAGARE 231 USD	3.382	3.382	17	17	0	0	0	0
PAGARE 232 USD	0	847	0	1	0	0	0	0
PAGARE 233 USD	1.964	1.964	10	10	0	0	0	0
PAGARE 234 USD	223	223	1	1	0	0	0	0
PAGARE 235 USD	0	1.257	0	3	0	0	0	0

PAGARE 236 USD	0	2.260	0	3	0	0	0	0
PAGARE 237 USD	0	101	0	0	0	0	0	0
PAGARE 238 USD	669	669	3	3	0	0	0	0
PAGARE 239 USD	1.272	1.272	6	6	0	0	0	0
PAGARE 240 USD	0	346	0	0	0	0	0	0
PAGARE 241 USD	517	517	2	2	0	0	0	0
PAGARE 242 USD	4.908	4.908	22	22	0	0	0	0
PAGARE 243 USD	113	113	0	0	0	0	0	0
PAGARE 244 USD	0	173	0	0	0	0	0	0
PAGARE 245 USD	0	167	0	0	0	0	0	0
PAGARE 246 USD	0	500	0	0	0	0	0	0
PAGARE 247 USD	432	432	2	2	0	0	0	0
PAGARE 248 USD	191	191	1	1	0	0	0	0
PAGARE 249 USD	233	233	1	1	0	0	0	0
PAGARE 250 USD	214	214	1	1	0	0	0	0
PAGARE 251 USD	625	625	2	2	0	0	0	0
PAGARE 252 USD	3.727	3.727	13	13	0	0	0	0
PAGARE 253 USD	180	180	1	1	0	0	0	0
PAGARE 254 USD	760	760	3	3	0	0	0	0
PAGARE 255 USD	1.444	1.444	6	6	0	0	0	0
PAGARE 256 USD	1.663	1.663	6	6	0	0	0	0
PAGARE 257 USD	465	465	1	1	0	0	0	0
PAGARE 258 USD	141	141	0	0	0	0	0	0
PAGARE 259 USD	821	821	6	6	0	0	0	0
PAGARE 260 USD	339	339	1	1	0	0	0	0
PAGARE 261 USD	1.015	1.015	4	4	0	0	0	0
PAGARE 262 USD	1.035	1.035	5	5	0	0	0	0
PAGARE 263 USD	318	318	1	1	0	0	0	0
PAGARE 264 USD	739	739	2	2	0	0	0	0
PAGARE 265 USD	516	516	3	3	0	0	0	0
PAGARE 266 USD	630	630	3	3	0	0	0	0
PAGARE 267 USD	600	600	3	3	0	0	0	0
PAGARE 268 USD	4.978	4.978	26	26	0	0	0	0
PAGARE 269 USD	953	953	5	5	0	0	0	0
PAGARE 270 USD	887	887	4	4	0	0	0	0
PAGARE 271 USD	945	945	4	4	0	0	0	0
PAGARE 272 USD	263	263	1	1	0	0	0	0
PAGARE 273 USD	283	283	0	0	0	0	0	0
PAGARE 274 USD	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 275 USD	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 276 USD	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 277 USD	0	0	0	0	0	0	0	0

	PAGARE 278 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 279 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 280 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 281 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 282 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 283 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 284 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 285 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 286 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 287 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 288 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 289 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 290 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 291 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 292 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 293 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 294 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	PAGARE 295 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total		0754	37.909	0755	385.549	0756	168	0757	1.048	1754	43.754	1755	287.065	1756	154	1757	723

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Calificación					
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación Inicial 19/01/2021	
		0760	0761	0762	0763	0764	

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 19/01/2021			
Inferior a 1 año	0765	29.120	1765	20.618	2765	420.050
Entre 1 y 2 años	0766		1766		2766	
Entre 2 y 3 años	0767		1767		2767	
Entre 3 y 4 años	0768		1768		2768	
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2769	
Entre 5 y 10 años	0770		1770		2770	
Superior a 10 años	0771		1771		2771	
Total	0772	29.120	1772	20.618	2772	420.050
Vida residual media ponderada (años)	0773	0,11	1773	0,14	2773	0,20

Estado S05.03



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.05.3

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
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 19/01/2021			
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	1775	2775			
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	1776	2776			
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	1777	2777			
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	1778	2778			
1.4 Rating de la contrapartida	0779	1779	2779			
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	1780	2780			
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	1781	2781			
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	1782	2782			
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	1783	2783			
2.3 Rating de la contrapartida	0784	1784	2784			
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	1785	2785			
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	1786	2786			
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	1787	2787			
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	1788	2788			
3.3 Rating del avalista	0789	1789	2789			
3.4 Rating requerido del avalista	0790	1790	2790			
4 Subordinación de series (S/N)	0791	N	1791	N	2791	N
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100,00	1792	100,00	2792	100,00
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793	1793	2793			
5.1 Denominación de la contrapartida	0794	1794	2794			
5.2 Rating de la contrapartida	0795	1795	2795			
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796	1796	2796			

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 19/01/2021	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Total							0808	0809	0810	

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación inicial 19/01/2021	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación inicial 19/01/2021	
Naturaleza riesgo cubierto							
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
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

Estado S05.04



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT	S.05.4
Denominación del compartimento: 202100002	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2024	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago		Días Impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto		
					Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	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		7002	360	7003	0	7006	0	7009	0,00	7012	0,00	7015	0,00	
2. Activos Morosos por otras razones					7004		7007		7010		7013		7016		
Total Morosos					7005		7008		7011		7014		7017		7018 ESCRITURA DE CONSTRUCCION, ANEXO 1
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019		7020		7021		7024		7027		7030		7033		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022		7025		7028		7031		7034		
Total Fallidos					7023		7026		7029		7032		7035		7036

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto
	Situación actual 31/12/2024	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

CUADRO B

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

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

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

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

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

Estado S05.05



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S.05.5															
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT															
Denominación del compartimento: 202100002															
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT															
Estados agregados: NO															
Fecha: 31/12/2024															
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES															
CUADRO A															
Comisión	Contrapartida	Importe fijo (miles de euros)	Criterios determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión	Otras consideraciones						
			Base de cálculo	% anual											
Comisión sociedad gestora	0862 EBN TITULIZACION S.A.U., S.G.F.T.	1862	2862	SALDO MEDIO VALOR NOMINAL DC	3862	0,500	4862	5862	10	6862	TRIMESTRAL	7862	N	8862	EL MÍNIMO ES ANUALMENTE
Comisión administrador	0863 BORROX FINANCE S.L.	1863	2863	SALDO MEDIO VALOR NOMINAL DC	3863	0,900	4863	5863		6863	TRIMESTRAL	7863	N	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864 EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	1864	2864		3864		4864	5864		6864	TRIMESTRAL	7864	N	8864	EN FUNCION DEL NÚMERO DE TRANSFERENCIAS
Otras	0865	1865	2865		3865		4865	5865		6865		7865		8865	

CUADRO B

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

Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo												Total	
	31/01/2024	29/02/2024	31/03/2024	30/04/2024	31/05/2024	30/06/2024	31/07/2024	31/08/2024	30/09/2024	31/10/2024	30/11/2024	31/12/2024		
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872													
Margen de Intereses	0873	42	43	26	32	54	7	71	87	62	6	87	36	552
Deterioro de activos financieros (neto)	0874													
Dotaciones a provisiones (neto)	0875													
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876													
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-50	-45	-32	-26	-34	-27	-82	-86	-84	-96	-82	-36	-679
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	-8	-2	-6	6	20	-20	-11	1	-22	-90	5	0	-127
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879													
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880													
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881													
Repercusión de pérdidas (+) (-): [(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	8	2	6	-6	-20	20	11	-1	22	90	-5	0	127
Comisión variable pagada	0883													
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884													

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	Fecha cálculo												Total	
	31/01/2024	29/02/2024	31/03/2024	30/04/2024	31/05/2024	30/06/2024	31/07/2024	31/08/2024	30/09/2024	31/10/2024	30/11/2024	31/12/2024		
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													

Estado S06



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

S.06
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT
Denominación del compartimento: 202100002
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2024
NOTAS EXPLICATIVAS
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; background-color: #f0f0f0;"> <p>Contiene Información adicional en fichero adjunto</p> </div>
INFORME DE AUDITOR
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS

Notas Explicativas

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

Estos estados corresponden al compartimento del Fondo que está denominado en dólares. Para realizar la conversión a euros se ha utilizado el tipo de cambio euro / dólar del último día hábil de cada mes.

En S01:

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

- Registro Mercantil: 30€
- CNMV: -287€.
- Comisiones bancarias distintas EBN: 8.255€
- AEAT: -22.745€.
- OTESI: 183€
- Auditoría: 7.148€.
- EBN Banco: -7.204

€.

AGREGADO ALPHA SECTOR PRIVADO

Estado S05.01



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S.05.1												
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT												
Denominación del compartimento:												
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT												
Estados agregados: SI												
Fecha: 31/12/2024												
Entidades cedentes de los activos titulizados: ZEPA FINANCE, S.L.												

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	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445										
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446										
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447										
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448										
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449										
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450										
Créditos AAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451										
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452										
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453										
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454										
Cuentas a cobrar	0395	0,00	0415	0,00	0455	0,00	1395	0,00	1415	0,00	1435	0,00	1455	0,00	2395	0,00	2415	0,00	2435	0,00	2455	0,00
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado				Principal pendiente no vencido		Otros Importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses Intermittidos en contabilidad	Total						
Hasta 1 mes	0460		0467	0474	0	0481	0	0488	0495	0	0502	0509
De 1 a 3 meses	0461		0468	0475		0482		0489	0496		0503	0510
De 3 a 6 meses	0462		0469	0476		0483		0490	0497		0504	0511
De 6 a 9 meses	0463		0470	0477		0484		0491	0498		0505	0512
De 9 a 12 meses	0464		0471	0478		0485		0492	0499		0506	0513
Más de 12 meses	0465		0472	0479		0486		0493	0500		0507	0514
Total	0466		0473	0480		0487		0494	0501		0508	1515

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

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 19/01/2021	
Inferior a 1 año	0600	33.288	1600	21.142	2600	577.912
Entre 1 y 2 años	0601	0	1601	0	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	0	1602	0	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	0	1603	0	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	0	1604	0	2604	0
Entre 5 y 10 años	0605	0	1605	0	2605	0
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
Total	0607	33.288	1607	21.142	2607	577.912
Vida residual media ponderada (años)	0608	0,03	1608	0,14	2608	0,20

Antigüedad	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación Inicial 19/01/2021	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0,21	1609	0,10	2609	0,05

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 19/01/2021	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649

CUADRO E

Tipos de Interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2024		Situación cierre anual anterior 31/12/2023		Situación Inicial 19/01/2021	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,44	1650	3,49	2650	3,18
Tipo de interés nominal máximo	0651	3,00	1651	3,50	2651	3,50
Tipo de interés nominal mínimo	0652	3,00	1652	3,00	2652	3,00

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2024				Situación cierre anual anterior 31/12/2023				Situación Inicial 19/01/2021			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	0	0683	0	1660	0	1683	0	2660	0	2683	0
Aragón	0661	0	0684	0	1661	0	1684	0	2661	0	2684	0
Asturias	0662	0	0685	0	1662	0	1685	0	2662	0	2685	0
Baleares	0663	0	0686	0	1663	0	1686	0	2663	0	2686	0
Canarias	0664	0	0687	0	1664	0	1687	0	2664	0	2687	0
Cantabria	0665	0	0688	0	1665	0	1688	0	2665	0	2688	0
Castilla-León	0666	0	0689	0	1666	0	1689	0	2666	0	2689	0
Castilla-La Mancha	0667	0	0690	0	1667	0	1690	0	2667	0	2690	0
Cataluña	0668	0	0691	0	1668	0	1691	0	2668	0	2691	0
Ceuta	0669	0	0692	0	1669	0	1692	0	2669	0	2692	0
Extremadura	0670	0	0693	0	1670	0	1693	0	2670	0	2693	0
Galicia	0671	0	0694	0	1671	0	1694	0	2671	0	2694	0
Madrid	0672	15	0695	33.288	1672	32	1695	21.142	2672	1.297	2695	577.912
Mejilla	0673	0	0696	0	1673	0	1696	0	2673	0	2696	0
Murcia	0674	0	0697	0	1674	0	1697	0	2674	0	2697	0
Navarra	0675	0	0698	0	1675	0	1698	0	2675	0	2698	0
La Rioja	0676	0	0699	0	1676	0	1699	0	2676	0	2699	0
Comunidad Valenciana	0677	0	0700	0	1677	0	1700	0	2677	0	2700	0
País Vasco	0678	0	0701	0	1678	0	1701	0	2678	0	2701	0
Total España	0679	15	0702	33.288	1679	32	1702	21.142	2679	1.297	2702	577.912
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	15	0705	33.288	1682	32	1705	21.142	2682	1.297	2705	577.912

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2024				Situación cierre anual anterior 31/12/2023				Situación Inicial 19/01/2021			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	100,00			1710	100,00			2710	99,51		
Sector	0711	90,48	0712	7.112	1711	72,45	1712	7.112	2711	76,18	2712	7.112

Estado S05.02



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT	S.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
Estados agregados: SI	
Período de la declaración: 31/12/2024	
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2024			Situación cierre anual anterior 31/12/2023			Situación Inicial 19/01/2021		
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos	Nominal	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal	Principal pendiente
			0720			0721			1720	
	PAGARE 1 EUR	1	0	0	1	0	0	1	925.722	923
	PAGARE 2 EUR	1	0	0	1	0	0	1	633.164	630
	PAGARE 3 EUR	1	0	0	1	0	0	1	132.304	132
	PAGARE 4 EUR	1	0	0	1	0	0	1	59.583	59
	PAGARE 5 EUR	1	0	0	1	0	0	1	567.768	565
	PAGARE 6 EUR	1	0	0	1	0	0	1	402.139	400
	PAGARE 7 EUR	1	0	0	1	0	0	1	230.375	229
	PAGARE 8 EUR	1	0	0	1	0	0	1	4.474.043	4.448
	PAGARE 9 EUR	1	0	0	1	0	0	1	2.882.457	2.865
	PAGARE 10 EUR	1	0	0	1	0	0	1	671.134	668
	PAGARE 11 EUR	1	0	0	1	0	0	1	299.762	300
	PAGARE 12 EUR	1	0	0	1	0	0	1	164.206	164
	PAGARE 13 EUR	1	0	0	1	0	0	1	193.284	193
	PAGARE 14 EUR	1	0	0	1	0	0	1	811.550	811
	PAGARE 15 EUR	1	0	0	1	0	0	1	44.086	44
	PAGARE 16 EUR	1	0	0	1	0	0	1	432.952	432
	PAGARE 17 EUR	1	0	0	1	0	0	1	439.011	439
	PAGARE 18 EUR	1	0	0	1	0	0	1	147.006	147
	PAGARE 19 EUR	1	0	0	1	0	0	1	910.818	910
	PAGARE 20 EUR	1	0	0	1	0	0	1	264.523	264
	PAGARE 21 EUR	1	0	0	1	0	0	1	280.589	280
	PAGARE 22 EUR	1	0	0	1	0	0	1	247.176	247
	PAGARE 23 EUR	1	0	0	1	0	0	1	2.236.612	2.235
	PAGARE 24 EUR	1	0	0	1	0	0	1	33.598	34
	PAGARE 25 EUR	1	0	0	1	0	0	1	37.741	38
	PAGARE 26 EUR	1	0	0	1	0	0	1	215.564	215

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

PAGARE 67 EUR	1	0	0	1	0	0	1	19.215.193	19.198
PAGARE 68 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.520.814	1.519
PAGARE 69 EUR	1	0	0	1	0	0	1	997.443	993
PAGARE 70 EUR	1	0	0	1	0	0	1	622.710	619
PAGARE 71 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.042.567	1.040
PAGARE 72 EUR	1	0	0	1	0	0	1	380.513	380
PAGARE 73 EUR	1	0	0	1	0	0	1	4.731.543	4.725
PAGARE 74 EUR	1	0	0	1	0	0	1	420.382	419
PAGARE 75 EUR	1	0	0	1	0	0	1	67.121	67
PAGARE 76 EUR	1	0	0	1	0	0	1	84.978	85
PAGARE 77 EUR	1	0	0	1	0	0	1	1.081.888	1.078
PAGARE 78 EUR	1	0	0	1	0	0	1	9.826.168	9.803
PAGARE 79 EUR	1	0	0	1	0	0	1	489.704	489
PAGARE 80 EUR	1	0	0	1	0	0	1	340.810	340
PAGARE 81 EUR	1	0	0	1	0	0	1	536.705	536
PAGARE 82 EUR	1	0	0	1	0	0	1	4.911.674	4.902
PAGARE 83 EUR	1	0	0	1	0	0	1	499.038	498
PAGARE 84 EUR	1	0	0	1	12.105	12	1	12.105	12
PAGARE 85 EUR	1	0	0	1	199.355	199	1	199.355	199
PAGARE 86 EUR	1	0	0	1	146.483	146	1	146.483	146
PAGARE 87 EUR	1	0	0	1	167.522	167	1	167.522	167
PAGARE 88 EUR	1	0	0	0	0	0	1	1.503.803	1.500
PAGARE 89 EUR	1	0	0	0	0	0	1	5.180.635	5.160
PAGARE 90 EUR	1	0	0	0	0	0	1	4.915.114	4.908
PAGARE 91 EUR	1	0	0	0	0	0	1	89.370	89
PAGARE 92 EUR	1	0	0	0	0	0	1	115.097	115
PAGARE 93EUR	1	0	0	0	0	0	1	103.648	104
PAGARE 94EUR	1	0	0	0	0	0	1	241.214	241
PAGARE 95EUR	1	0	0	0	0	0	1	1.193.390	1.191
PAGARE 96 EUR	1	0	0	0	0	0	1	166.686	166
PAGARE 97 EUR	1	0	0	0	0	0	1	409.813	409
PAGARE 98 EUR	1	0	0	0	0	0	1	163.381	163
PAGARE 99 EUR	1	0	0	0	0	0	1	178.223	178
PAGARE 100 EUR	1	0	0	0	0	0	1	258.346	257
PAGARE 101 EUR	1	0	0	0	0	0	1	251.818	251
PAGARE 102 EUR	1	0	0	0	0	0	1	242.663	242
PAGARE 103 EUR	1	0	0	0	0	0	1	142.948	143
PAGARE 104 EUR	1	0	0	0	0	0	1	320.811	320
PAGARE 105 EUR	1	0	0	0	0	0	1	261.952	261
PAGARE 106 EUR	1	0	0	0	0	0	1	186.575	186
PAGARE 107 EUR	1	0	0	0	0	0	1	645.456	645

PAGARE 108 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	531.802	531
PAGARE 109 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	621.000	618
PAGARE 110 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	515.393	515
PAGARE 111 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	126.564	126
PAGARE 112 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	996.207	992
PAGARE 113 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	109.244	109
PAGARE 114 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	135.585	136
PAGARE 115 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	1.676.755	1.675
PAGARE 116 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	166.373	166
PAGARE 117 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	365.281	364
PAGARE 118 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	142.135	142
PAGARE 119 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	95.237	95
PAGARE 120 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	199.024	198
PAGARE 121 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	164.410	164
PAGARE 122 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	96.476	96
PAGARE 123 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	325.484	325
PAGARE 124 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	897.550	895
PAGARE 125 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	265.539	265
PAGARE 126 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	614.110	613
PAGARE 127 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	146.764	146
PAGARE 128 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	166.040	166
PAGARE 129 EUR	1	223.013	223	0	0	0	0	1	223.994	223
PAGARE 130 EUR	1	0	0	0	0	0	0	1	172.698	172
PAGARE 131 EUR	1	650.469	650	0	0	0	0	1	650.469	650
PAGARE 132 EUR	1	419.836	420	0	0	0	0	1	419.836	420
PAGARE 133 EUR	1	1.074.304	1.074	0	0	0	0	1	1.074.304	1.074
PAGARE 134 EUR	1	303.412	303	0	0	0	0	1	303.412	303
PAGARE 135 EUR	1	1.496.891	1.497	0	0	0	0	1	1.496.891	1.497
PAGARE 1 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.698.797	1.691
PAGARE 2 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.235.069	1.230
PAGARE 3 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	424.733	423
PAGARE 4 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	482.945	481
PAGARE 5 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	211.185	210
PAGARE 6 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	269.078	268
PAGARE 7 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.044.606	1.038
PAGARE 8 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	864.676	861
PAGARE 9 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	431.096	429
PAGARE 10 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	812.765	808
PAGARE 11 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	964.073	958
PAGARE 12 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	843.993	839
PAGARE 13 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	6.575.246	6.566
PAGARE 14 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	279.981	280

PAGARE 15 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	699.371	698
PAGARE 16 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	272.019	272
PAGARE 17 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	84.420	84
PAGARE 18 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	103.658	104
PAGARE 19 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	324.541	324
PAGARE 20 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	127.600	127
PAGARE 21 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	193.036	193
PAGARE 22 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	133.076	133
PAGARE 23 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	544.051	541
PAGARE 24 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	762.765	759
PAGARE 25 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	296.527	295
PAGARE 26 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	658.171	654
PAGARE 27 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	470.137	467
PAGARE 28 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	637.082	633
PAGARE 29 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.320.984	1.319
PAGARE 30 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	688.506	687
PAGARE 31 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	224.670	224
PAGARE 32 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	2.038.150	2.035
PAGARE 33 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	137.180	137
PAGARE 34 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.630.148	1.628
PAGARE 35 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	360.242	360
PAGARE 36 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.121.298	1.120
PAGARE 37 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.687.793	1.686
PAGARE 38 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.286.969	1.285
PAGARE 39 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	236.236	235
PAGARE 40 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	127.131	127
PAGARE 41 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	578.360	576
PAGARE 42 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	617.145	617
PAGARE 43 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	246.139	246
PAGARE 44 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	11.499.151	11.442
PAGARE 45 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.893.571	1.892
PAGARE 46 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	194.466	194
PAGARE 47 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	992.175	991
PAGARE 48 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	3.802.236	3.785
PAGARE 49 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	290.689	290
PAGARE 50 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	984.464	984
PAGARE 51 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	728.162	724
PAGARE 52 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	3.098.317	3.085
PAGARE 53 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.295.383	1.294
PAGARE 54 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	2.000.627	1.999
PAGARE 55 USD	1	0	0	1	0	0	0	1	1.946.381	1.938

PAGARE 56 USD	1	0	0	1	0	0	1	814.653	814
PAGARE 57 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.140.179	1.140
PAGARE 58 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.235.660	2.234
PAGARE 59 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.152.581	2.143
PAGARE 60 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.025.544	1.025
PAGARE 61 USD	1	0	0	1	0	0	1	481.035	480
PAGARE 62 USD	1	0	0	1	0	0	1	163.883	164
PAGARE 63 USD	1	0	0	1	0	0	1	784.507	784
PAGARE 64 USD	1	0	0	1	0	0	1	8.624.580	8.575
PAGARE 65 USD	1	0	0	1	0	0	1	140.346	140
PAGARE 66 USD	1	0	0	1	0	0	1	213.627	214
PAGARE 67 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.469.713	2.468
PAGARE 68 USD	1	0	0	1	0	0	1	6.501.136	6.467
PAGARE 69 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.828.430	3.812
PAGARE 70 USD	1	0	0	1	0	0	1	621.936	619
PAGARE 71 USD	1	0	0	1	0	0	1	518.680	516
PAGARE 72 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.217.037	3.203
PAGARE 73 USD	1	0	0	1	0	0	1	331.687	332
PAGARE 74 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.147.866	2.147
PAGARE 75 USD	1	0	0	1	0	0	1	627.662	627
PAGARE 76 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.198.872	1.198
PAGARE 77 USD	1	0	0	1	0	0	1	255.478	255
PAGARE 78 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.948.953	2.948
PAGARE 79 USD	1	0	0	1	0	0	1	687.142	686
PAGARE 80 USD	1	0	0	1	0	0	1	159.895	160
PAGARE 81 USD	1	0	0	1	0	0	1	876.600	873
PAGARE 82 USD	1	0	0	1	0	0	1	378.638	377
PAGARE 83 USD	1	0	0	1	0	0	1	251.721	251
PAGARE 84 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.098.840	3.083
PAGARE 85 USD	1	0	0	1	0	0	1	8.372.559	8.338
PAGARE 86 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.226.434	4.209
PAGARE 87 USD	1	0	0	1	0	0	1	889.018	885
PAGARE 88 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.719.573	2.708
PAGARE 89 USD	1	0	0	1	0	0	1	90.124	90
PAGARE 90 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.509.078	2.508
PAGARE 91 USD	1	0	0	1	0	0	1	369.593	369
PAGARE 92 USD	1	0	0	1	0	0	1	325.396	324
PAGARE 93 USD	1	0	0	1	0	0	1	987.558	982
PAGARE 94 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.306.113	1.300
PAGARE 95 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.991.621	1.983
PAGARE 96 USD	1	0	0	1	0	0	1	134.235	134
PAGARE 97 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.268.767	1.262

PAGARE 98 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.371.813	4.371
PAGARE 99 USD	1	0	0	1	0	0	1	366.705	366
PAGARE 100 USD	1	0	0	1	0	0	1	600.645	598
PAGARE 101 USD	1	0	0	1	0	0	1	8.004.207	7.973
PAGARE 102 USD	1	0	0	1	0	0	1	383.972	382
PAGARE 103 USD	1	0	0	1	0	0	1	598.015	598
PAGARE 104 USD	1	0	0	1	0	0	1	530.818	530
PAGARE 105 USD	1	0	0	1	0	0	1	184.818	184
PAGARE 106 USD	1	0	0	1	0	0	1	131.560	131
PAGARE 107 USD	1	0	0	1	0	0	1	124.546	124
PAGARE 108 USD	1	0	0	1	0	0	1	175.117	174
PAGARE 109 USD	1	0	0	1	0	0	1	59.072	59
PAGARE 110 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.972.665	1.966
PAGARE 111 USD	1	0	0	1	0	0	1	299.637	298
PAGARE 112 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.374.786	1.370
PAGARE 113 USD	1	0	0	1	0	0	1	166.995	166
PAGARE 114 USD	1	0	0	1	0	0	1	63.555	63
PAGARE 115 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.949.728	1.943
PAGARE 116 USD	1	0	0	1	0	0	1	134.927	134
PAGARE 117 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.455.235	1.450
PAGARE 118 USD	1	0	0	1	0	0	1	628.786	628
PAGARE 119 USD	1	0	0	1	0	0	1	5.859.200	5.841
PAGARE 120 USD	1	0	0	1	0	0	1	927.079	924
PAGARE 121 USD	1	0	0	1	0	0	1	654.222	652
PAGARE 122 USD	1	0	0	1	0	0	1	962.461	961
PAGARE 123 USD	1	0	0	1	0	0	1	180.621	180
PAGARE 124 USD	1	0	0	1	0	0	1	139.953	139
PAGARE 125 USD	1	0	0	1	0	0	1	147.333	147
PAGARE 126 USD	1	0	0	1	0	0	1	187.121	186
PAGARE 127 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.161.469	1.158
PAGARE 128 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.073.231	2.068
PAGARE 129 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.182.275	1.178
PAGARE 130 USD	1	0	0	1	0	0	1	130.440	130
PAGARE 131 USD	1	0	0	1	0	0	1	208.964	209
PAGARE 132 USD	1	0	0	1	0	0	1	960.283	956
PAGARE 133 USD	1	0	0	1	0	0	1	6.726.581	6.715
PAGARE 134 USD	1	0	0	1	0	0	1	7.890.270	7.877
PAGARE 135 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.319.023	1.317
PAGARE 136 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.517.919	2.516
PAGARE 137 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.161.186	1.160
PAGARE 138 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.937.494	1.935
PAGARE 139 USD	1	0	0	1	0	0	1	964.254	963

PAGARE 140 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.017.602	1.016
PAGARE 141 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.515.481	1.514
PAGARE 142 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.108.257	4.106
PAGARE 143 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.672.800	3.669
PAGARE 144 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.841.908	3.833
PAGARE 145 USD	1	0	0	1	0	0	1	805.170	803
PAGARE 146 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.869.692	2.864
PAGARE 147 USD	1	0	0	1	0	0	1	781.003	780
PAGARE 148 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.219.789	1.218
PAGARE 149 USD	1	0	0	1	0	0	1	7.214.922	7.195
PAGARE 150 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.501.110	4.483
PAGARE 151 USD	1	0	0	1	0	0	1	599.216	598
PAGARE 152 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.281.605	3.277
PAGARE 153 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.286.081	1.284
PAGARE 154 USD	1	0	0	1	0	0	1	54.939	55
PAGARE 155 USD	1	0	0	1	0	0	1	504.321	504
PAGARE 156 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.235.465	2.233
PAGARE 157 USD	1	0	0	1	0	0	1	671.893	670
PAGARE 158 USD	1	0	0	1	0	0	1	701.526	701
PAGARE 159 USD	1	0	0	1	0	0	1	868.458	867
PAGARE 160 USD	1	0	0	1	0	0	1	568.159	567
PAGARE 161 USD	1	0	0	1	0	0	1	104.854	105
PAGARE 162 USD	1	0	0	1	0	0	1	276.745	276
PAGARE 163 USD	1	0	0	1	0	0	1	946.360	945
PAGARE 164 USD	1	0	0	1	0	0	1	806.941	807
PAGARE 165 USD	1	0	0	1	0	0	1	193.050	193
PAGARE 166 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.177.785	2.174
PAGARE 167 USD	1	0	0	1	0	0	1	844.633	839
PAGARE 168 USD	1	0	0	1	0	0	1	10.434.812	10.357
PAGARE 169 USD	1	0	0	1	0	0	1	208.701	207
PAGARE 170 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.007.440	3.984
PAGARE 171 USD	1	0	0	1	0	0	1	104.733	104
PAGARE 172 USD	1	0	0	1	0	0	1	952.767	948
PAGARE 173 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.024.182	2.012
PAGARE 174 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.099.192	3.080
PAGARE 175 USD	1	0	0	1	0	0	1	708.536	704
PAGARE 176 USD	1	0	0	1	0	0	1	1.123.998	1.121
PAGARE 177 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.844.016	2.838
PAGARE 178 USD	1	0	0	1	0	0	1	9.949.086	9.931
PAGARE 179 USD	1	0	0	1	0	0	1	4.961.571	4.949
PAGARE 180 USD	1	0	0	1	0	0	1	2.084.520	2.079

PAGARE 181 USD	1	0	0	1	0	0	1	3.104.891	3.097
PAGARE 182 USD	1	0	0	1	0	0	1	188.835	188
PAGARE 183 USD	1	0	0	1	0	0	1	98.353	98
PAGARE 184 USD	1	0	0	1	1.201.208	1.197	1	1.277.635	1.273
PAGARE 185 USD	1	0	0	1	882.144	879	1	938.270	935
PAGARE 186 USD	1	0	0	1	721.292	719	1	767.184	765
PAGARE 187 USD	1	0	0	1	2.164.132	2.154	1	2.301.825	2.291
PAGARE 188 USD	1	0	0	1	3.909.062	3.899	1	4.157.776	4.147
PAGARE 189 USD	1	0	0	1	2.068.343	2.059	1	2.199.941	2.190
PAGARE 190 USD	1	0	0	1	2.821.525	2.804	1	3.001.045	2.983
PAGARE 191 USD	1	0	0	1	1.856.322	1.846	1	1.974.430	1.964
PAGARE 192 USD	1	0	0	1	976.540	972	1	1.038.672	1.034
PAGARE 193 USD	1	0	0	1	1.355.172	1.352	1	1.441.394	1.438
PAGARE 194 USD	1	0	0	1	993.910	990	1	1.057.148	1.053
PAGARE 195 USD	1	0	0	1	1.753.823	1.747	1	1.865.410	1.858
PAGARE 196 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.171.662	1.167
PAGARE 197 USD	1	0	0	0	0	0	1	3.812.506	3.799
PAGARE 198 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.310.751	1.308
PAGARE 199 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.050.005	1.048
PAGARE 200 USD	1	0	0	0	0	0	1	57.190	57
PAGARE 201 USD	1	0	0	0	0	0	1	273.308	273
PAGARE 202 USD	1	0	0	0	0	0	1	198.190	198
PAGARE 203 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.221.448	1.220
PAGARE 204 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.179.250	1.178
PAGARE 205 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.311.601	1.310
PAGARE 206 USD	1	0	0	0	0	0	1	995.249	994
PAGARE 207 USD	1	0	0	0	0	0	1	161.078	160
PAGARE 208 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.635.223	1.626
PAGARE 209 USD	1	0	0	0	0	0	1	385.258	383
PAGARE 210 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.170.608	1.165
PAGARE 211 USD	1	0	0	0	0	0	1	209.907	209
PAGARE 212 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.178.899	1.174
PAGARE 213 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.166.212	1.164
PAGARE 214 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.875.681	1.871
PAGARE 215 USD	1	0	0	0	0	0	1	942.310	941
PAGARE 216 USD	1	0	0	0	0	0	1	7.385.585	7.372
PAGARE 217 USD	1	0	0	0	0	0	1	182.670	182
PAGARE 218 USD	1	0	0	0	0	0	1	1.231.833	1.228
PAGARE 219 USD	1	0	0	0	0	0	1	376.786	376
PAGARE 220 USD	1	0	0	0	0	0	1	153.189	153
PAGARE 221 USD	1	0	0	0	0	0	1	664.541	663
PAGARE 222 USD	1	0	0	0	0	0	1	143.252	143

PAGARE 223 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	196.179	196
PAGARE 224 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	558.502	557
PAGARE 225 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.506.936	1.504
PAGARE 226 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	399.754	399
PAGARE 227 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	888.575	887
PAGARE 228 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	235.069	235
PAGARE 229 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	115.598	115
PAGARE 230 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	488.299	485
PAGARE 231 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	3.564.204	3.542
PAGARE 232 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	883.768	883
PAGARE 233 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	2.068.372	2.057
PAGARE 234 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	234.953	234
PAGARE 235 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.344.418	1.341
PAGARE 236 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	2.359.124	2.356
PAGARE 237 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	105.664	106
PAGARE 238 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	704.653	701
PAGARE 239 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.339.127	1.332
PAGARE 240 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	361.355	361
PAGARE 241 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	543.788	541
PAGARE 242 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	5.168.816	5.141
PAGARE 243 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	119.362	119
PAGARE 244 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	180.623	181
PAGARE 245 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	174.343	174
PAGARE 246 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	521.259	521
PAGARE 247 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	454.629	453
PAGARE 248 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	200.545	200
PAGARE 249 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	245.211	244
PAGARE 250 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	224.840	224
PAGARE 251 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	657.607	655
PAGARE 252 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	3.921.247	3.904
PAGARE 253 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	189.262	188
PAGARE 254 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	798.990	796
PAGARE 255 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.519.556	1.512
PAGARE 256 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.749.317	1.742
PAGARE 257 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	489.086	487
PAGARE 258 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	148.354	148
PAGARE 259 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	826.767	821
PAGARE 260 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	356.592	355
PAGARE 261 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.037.262	1.032
PAGARE 262 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	1.057.709	1.052
PAGARE 263 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	325.318	324
PAGARE 264 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	776.688	774

PAGARE 265 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	519.011	516		
PAGARE 266 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	633.154	630		
PAGARE 267 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	603.239	600		
PAGARE 268 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	5.004.971	4.978		
PAGARE 269 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	957.885	953		
PAGARE 270 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	891.652	887		
PAGARE 271 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	950.036	945		
PAGARE 272 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	264.621	263		
PAGARE 273 USD	1	0	0	0	0	0	0	0	1	296.460	296		
PAGARE 274 USD	1	186.123	185	0	0	0	0	0	1	186.123	185		
PAGARE 275 USD	1	206.428	205	0	0	0	0	0	1	206.428	205		
PAGARE 276 USD	1	734.814	731	0	0	0	0	0	1	734.814	731		
PAGARE 277 USD	1	324.671	323	0	0	0	0	0	0	324.671	323		
PAGARE 278 USD	1	1.860.565	1.850	0	0	0	0	0	0	1.860.565	1.850		
PAGARE 279 USD	1	1.309.385	1.302	0	0	0	0	0	0	1.309.385	1.302		
PAGARE 280 USD	1	609.096	606	0	0	0	0	0	0	609.096	606		
PAGARE 281 USD	1	509.244	507	0	0	0	0	0	0	509.244	507		
PAGARE 282 USD	1	496.761	494	0	0	0	0	0	0	496.761	494		
PAGARE 283 USD	1	1.838.233	1.828	0	0	0	0	0	0	1.838.233	1.828		
PAGARE 284 USD	1	452.642	450	0	0	0	0	0	0	452.642	450		
PAGARE 285 USD	1	4.793.143	4.768	0	0	0	0	0	0	4.793.143	4.768		
PAGARE 286 USD	1	257.349	256	0	0	0	0	0	0	257.349	256		
PAGARE 287 USD	1	776.676	773	0	0	0	0	0	0	776.676	773		
PAGARE 288 USD	1	1.107.219	1.102	0	0	0	0	0	0	1.107.219	1.102		
PAGARE 289 USD	1	110.360	110	0	0	0	0	0	0	110.360	110		
PAGARE 290 USD	1	494.448	492	0	0	0	0	0	0	494.448	492		
PAGARE 291 USD	1	105.730	105	0	0	0	0	0	0	105.730	105		
PAGARE 292 USD	1	363.849	362	0	0	0	0	0	0	363.849	362		
PAGARE 293 USD	1	1.889.756	1.882	0	0	0	0	0	0	1.889.756	1.882		
PAGARE 294 USD	1	2.072.696	2.064	0	0	0	0	0	0	2.072.696	2.064		
PAGARE 295 USD	1	8.756.892	8.722	0	0	0	0	0	0	8.756.892	8.722		
Total		0723	430	0724	33.288	1723	282	1724	21.142	2723	411	2724	577.912

CUADRO B

(miles de euros)													
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses				Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
						Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vendido	Principal Impagado			
			0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739
	PAGARE 1 EUR	NS	FIJO		0,00	1,01	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 2 EUR	NS	FIJO		0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 3 EUR	NS	FIJO		0,00	1,95	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 4 EUR	NS	FIJO		0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 5 EUR	NS	FIJO		0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 6 EUR	NS	FIJO		0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 7 EUR	NS	FIJO		0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 8 EUR	NS	FIJO		0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 9 EUR	NS	FIJO		0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 10 EUR	NS	FIJO		0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 11 EUR	NS	FIJO		0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 12 EUR	NS	FIJO		0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 13 EUR	NS	FIJO		0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 14 EUR	NS	FIJO		0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 15 EUR	NS	FIJO		0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0

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

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

	PAGARE 66 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 67 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 68 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 69 EUR	NS	FIJO	0,00	2,25	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 70 EUR	NS	FIJO	0,00	2,73	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 71 EUR	NS	FIJO	0,00	0,92	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 72 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 73 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 74 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 75 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 76 EUR	NS	FIJO	0,00	1,97	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 77 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 78 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 79 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 80 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 81 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 82 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 83 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 84 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 85 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 86 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 87 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 88 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 89 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
	PAGARE 90 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 91 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 92 EUR	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 93 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 94 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 95 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 96 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 97 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 98 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 99 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 100 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 101 EUR	NS	FIJO	0,00	1,45	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 102 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 103 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 104 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 105 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 106 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 107 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 108 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 109 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 110 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 111 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 112 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 113 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 114 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 115 EUR	NS	FIJO	0,00	1,43	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 116 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 117 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 118 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 119 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 120 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 121 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 122 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 123 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 124 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 125 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 126 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 127 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 128 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 129 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	1	0	NO	223	0	224	0
PAGARE 130 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 131 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	2	0	NO	650	0	653	0
PAGARE 132 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	2	0	NO	420	0	421	0
PAGARE 133 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	4	0	NO	1.074	0	1.078	0
PAGARE 134 EUR	NS	FIJO	0,00	1,49	1	0	NO	303	0	304	0
PAGARE 135 EUR	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	1.497	0	1.497	0
PAGARE 1 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 2 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 3 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 4 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 5 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 6 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 7 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 8 USD	NS	FIJO	0,00	1,94	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 9 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 10 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 11 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 12 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 13 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 14 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 15 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 16 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 17 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 18 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 19 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 20 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 21 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 22 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 23 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 24 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 25 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 26 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 27 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 28 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 29 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 30 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 31 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 32 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 33 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 34 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 35 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 36 USD	NS	FIJO	0,00	1,45	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 37 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 38 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 39 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 40 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 41 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 42 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 43 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 44 USD	NS	FIJO	0,00	1,53	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 45 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 46 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 47 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 48 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 49 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 50 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 51 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 52 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 53 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 54 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 55 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 106 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 107 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 108 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 109 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 110 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 111 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 112 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 113 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 114 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 115 USD	NS	FIJO	0,00	1,66	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 116 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 117 USD	NS	FIJO	0,00	1,55	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 118 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 119 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 120 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 121 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 122 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 123 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 124 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 125 USD	NS	FIJO	0,00	1,29	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 126 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 127 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 128 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 129 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 130 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 131 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 132 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 133 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 134 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 135 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 136 USD	NS	FIJO	0,00	1,37	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 137 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 138 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 139 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 140 USD	NS	FIJO	0,00	1,42	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 141 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 142 USD	NS	FIJO	0,00	0,91	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 143 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 144 USD	NS	FIJO	0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 145 USD	NS	FIJO	0,00	1,47	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 146 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 147 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 148 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 149 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 150 USD	NS	FIJO	0,00	1,49	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 151 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 152 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 153 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 154 USD	NS	FIJO	0,00	1,50	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 155 USD	NS	FIJO	0,00	1,30	0	0	NO	0	0	0	0

PAGARE 256 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 257 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 258 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 259 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 260 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 261 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 262 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 263 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 264 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 265 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 266 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 267 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 268 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 269 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 270 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 271 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 272 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 273 USD	NS	FIJO	0,00	2,00	0	0	NO	0	0	0	0
PAGARE 274 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	1	0	NO	185	0	186	0
PAGARE 275 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	1	0	NO	205	0	206	0
PAGARE 276 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	4	0	NO	731	0	734	0
PAGARE 277 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	2	0	NO	323	0	325	0
PAGARE 278 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	9	0	NO	1.850	0	1.859	0
PAGARE 279 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	6	0	NO	1.302	0	1.308	0
PAGARE 280 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	3	0	NO	606	0	609	0

PAGARE 281 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	2	0	NO	507	0	509	0					
PAGARE 282 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	2	0	NO	494	0	497	0					
PAGARE 283 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	8	0	NO	1.828	0	1.837	0					
PAGARE 284 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	2	0	NO	450	0	452	0					
PAGARE 285 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	21	0	NO	4.768	0	4.789	0					
PAGARE 286 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	1	0	NO	256	0	257	0					
PAGARE 287 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	3	0	NO	773	0	776	0					
PAGARE 288 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	4	0	NO	1.102	0	1.107	0					
PAGARE 289 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	110	0	110	0					
PAGARE 290 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	2	0	NO	492	0	494	0					
PAGARE 291 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	105	0	106	0					
PAGARE 292 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	362	0	362	0					
PAGARE 293 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	1.882	0	1.882	0					
PAGARE 294 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	2.064	0	2.065	0					
PAGARE 295 USD	NS	FIJO	0,00	1,99	0	0	NO	8.722	0	8.722	0					
Total					0740	83	0741	0	0743	33.288	0744	0	0745	33.371	0746	0

								Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación Inicial 19/01/2021							
Tipo de Interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)								0747	1,93	0748	1,98	0749	1,69				

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
	PAGARE 1 EUR	0	923	0	2	0	923	0	2
	PAGARE 2 EUR	0	630	0	3	0	630	0	3
	PAGARE 3 EUR	0	132	0	1	0	132	0	1
	PAGARE 4 EUR	0	59	0	0	0	59	0	0
	PAGARE 5 EUR	0	565	0	2	0	565	0	2
	PAGARE 6 EUR	0	400	0	1	0	400	0	1
	PAGARE 7 EUR	0	229	0	1	0	229	0	1
	PAGARE 8 EUR	0	4.448	0	21	0	4.448	0	21
	PAGARE 9 EUR	0	2.865	0	14	0	2.865	0	14
	PAGARE 10 EUR	0	668	0	2	0	668	0	2
	PAGARE 11 EUR	0	300	0	0	0	300	0	0
	PAGARE 12 EUR	0	164	0	0	0	164	0	0
	PAGARE 13 EUR	0	193	0	0	0	193	0	0
	PAGARE 14 EUR	0	811	0	1	0	811	0	1
	PAGARE 15 EUR	0	44	0	0	0	44	0	0
	PAGARE 16 EUR	0	432	0	0	0	432	0	0
	PAGARE 17 EUR	0	439	0	0	0	439	0	0
	PAGARE 18 EUR	0	147	0	0	0	147	0	0
	PAGARE 19 EUR	0	910	0	1	0	910	0	1
	PAGARE 20 EUR	0	264	0	0	0	264	0	0
	PAGARE 21 EUR	0	280	0	0	0	280	0	0
	PAGARE 22 EUR	0	247	0	0	0	247	0	0
	PAGARE 23 EUR	0	2.235	0	1	0	2.235	0	1
	PAGARE 24 EUR	0	34	0	0	0	34	0	0
	PAGARE 25 EUR	0	38	0	0	0	38	0	0

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

PAGARE 68 EUR	0	993	0	4	0	993	0	4
PAGARE 69 EUR	0	1.519	0	1	0	1.519	0	1
PAGARE 70 EUR	0	619	0	3	0	619	0	3
PAGARE 71 EUR	0	1.040	0	2	0	1.040	0	2
PAGARE 72 EUR	0	380	0	1	0	380	0	1
PAGARE 73 EUR	0	4.725	0	5	0	4.725	0	5
PAGARE 74 EUR	0	419	0	1	0	419	0	1
PAGARE 75 EUR	0	67	0	0	0	67	0	0
PAGARE 76 EUR	0	85	0	0	0	85	0	0
PAGARE 77 EUR	0	1.078	0	4	1.078	1.078	4	4
PAGARE 78 EUR	0	9.803	0	19	9.803	9.803	19	19
PAGARE 79 EUR	0	489	0	1	489	489	1	1
PAGARE 80 EUR	0	340	0	1	340	340	1	1
PAGARE 81 EUR	0	536	0	1	536	536	1	1
PAGARE 82 EUR	0	4.902	0	8	4.902	4.902	8	8
PAGARE 83 EUR	0	498	0	1	498	498	1	1
PAGARE 84 EUR	0	12	0	0	0	0	0	0
PAGARE 85 EUR	0	199	0	1	0	0	0	0
PAGARE 86 EUR	0	146	0	0	0	0	0	0
PAGARE 87 EUR	0	167	0	1	0	0	0	0
PAGARE 88 EUR	0	1.500	0	3	0	0	0	0
PAGARE 89 EUR	0	5.160	0	17	0	0	0	0
PAGARE 90 EUR	0	4.908	0	7	0	0	0	0
PAGARE 91 EUR	0	89	0	0	0	0	0	0
PAGARE 92 EUR	0	115	0	0	0	0	0	0
PAGARE 93EUR	0	104	0	0	0	0	0	0
PAGARE 94EUR	0	241	0	0	0	0	0	0
PAGARE 95EUR	0	1.191	0	2	0	0	0	0
PAGARE 96 EUR	0	166	0	0	0	0	0	0
PAGARE 97 EUR	0	409	0	1	0	0	0	0
PAGARE 98 EUR	0	163	0	0	0	0	0	0
PAGARE 99 EUR	0	178	0	0	0	0	0	0
PAGARE 100 EUR	257	257	1	1	0	0	0	0
PAGARE 101 EUR	0	251	0	0	0	0	0	0
PAGARE 102 EUR	0	242	0	0	0	0	0	0
PAGARE 103 EUR	0	143	0	0	0	0	0	0
PAGARE 104 EUR	0	320	0	0	0	0	0	0
PAGARE 105 EUR	0	261	0	0	0	0	0	0
PAGARE 106 EUR	0	186	0	0	0	0	0	0
PAGARE 107 EUR	0	645	0	0	0	0	0	0
PAGARE 108 EUR	0	531	0	0	0	0	0	0
PAGARE 109 EUR	618	618	2	2	0	0	0	0

PAGARE 110 EUR	0	515	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 111 EUR	0	126	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 112 EUR	992	992	3	3	0	0	0	0	0
PAGARE 113 EUR	0	109	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 114 EUR	0	136	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 115 EUR	0	1,675	0	1	0	0	0	0	0
PAGARE 116 EUR	166	166	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 117 EUR	364	364	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 118 EUR	142	142	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 119 EUR	95	95	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 120 EUR	198	198	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 121 EUR	164	164	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 122 EUR	96	96	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 123 EUR	325	325	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 124 EUR	895	895	3	3	0	0	0	0	0
PAGARE 125 EUR	265	265	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 126 EUR	613	613	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 127 EUR	146	146	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 128 EUR	166	166	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 129 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 130 EUR	172	172	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 131 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 132 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 133 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 134 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 135 EUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 1 USD	0	1,486	0	5	0	1,486	0	5	0
PAGARE 2 USD	0	1,081	0	4	0	1,081	0	4	0
PAGARE 3 USD	0	372	0	1	0	372	0	1	0
PAGARE 4 USD	0	422	0	2	0	422	0	2	0
PAGARE 5 USD	0	237	0	0	0	237	0	0	0
PAGARE 6 USD	0	185	0	1	0	185	0	1	0
PAGARE 7 USD	0	930	0	5	0	930	0	5	0
PAGARE 8 USD	0	771	0	3	0	771	0	3	0
PAGARE 9 USD	0	506	0	2	0	506	0	2	0
PAGARE 10 USD	0	925	0	4	0	925	0	4	0
PAGARE 11 USD	0	1,097	0	4	0	1,097	0	4	0
PAGARE 12 USD	0	960	0	4	0	960	0	4	0
PAGARE 13 USD	0	6,472	0	7	0	6,472	0	7	0
PAGARE 14 USD	0	276	0	0	0	276	0	0	0
PAGARE 15 USD	0	688	0	1	0	688	0	1	0
PAGARE 16 USD	0	268	0	0	0	268	0	0	0

PAGARE 17 USD	0	83	0	0	0	83	0	0	0
PAGARE 18 USD	0	102	0	0	0	102	0	0	0
PAGARE 19 USD	0	320	0	0	0	320	0	0	0
PAGARE 20 USD	0	126	0	0	0	126	0	0	0
PAGARE 21 USD	0	190	0	0	0	190	0	0	0
PAGARE 22 USD	0	131	0	0	0	131	0	0	0
PAGARE 23 USD	0	524	0	3	0	524	0	3	0
PAGARE 24 USD	0	736	0	3	0	736	0	3	0
PAGARE 25 USD	0	286	0	1	0	286	0	1	0
PAGARE 26 USD	0	635	0	3	0	635	0	3	0
PAGARE 27 USD	0	467	0	2	0	467	0	2	0
PAGARE 28 USD	0	633	0	3	0	633	0	3	0
PAGARE 29 USD	0	1,300	0	2	0	1,300	0	2	0
PAGARE 30 USD	0	678	0	1	0	678	0	1	0
PAGARE 31 USD	0	221	0	0	0	221	0	0	0
PAGARE 32 USD	0	2,006	0	2	0	2,006	0	2	0
PAGARE 33 USD	0	135	0	0	0	135	0	0	0
PAGARE 34 USD	0	1,605	0	2	0	1,605	0	2	0
PAGARE 35 USD	0	355	0	0	0	355	0	0	0
PAGARE 36 USD	0	1,104	0	1	0	1,104	0	1	0
PAGARE 37 USD	0	1,661	0	2	0	1,661	0	2	0
PAGARE 38 USD	0	1,267	0	1	0	1,267	0	1	0
PAGARE 39 USD	0	240	0	1	0	240	0	1	0
PAGARE 40 USD	0	129	0	0	0	129	0	0	0
PAGARE 41 USD	0	586	0	2	0	586	0	2	0
PAGARE 42 USD	0	608	0	0	0	608	0	0	0
PAGARE 43 USD	0	242	0	0	0	242	0	0	0
PAGARE 44 USD	0	11,656	0	47	0	11,656	0	47	0
PAGARE 45 USD	0	1,865	0	1	0	1,865	0	1	0
PAGARE 46 USD	0	197	0	1	0	197	0	1	0
PAGARE 47 USD	0	977	0	1	0	977	0	1	0
PAGARE 48 USD	0	3,856	0	14	0	3,856	0	14	0
PAGARE 49 USD	0	286	0	0	0	286	0	0	0
PAGARE 50 USD	0	970	0	1	0	970	0	1	0
PAGARE 51 USD	0	752	0	4	0	752	0	4	0
PAGARE 52 USD	0	3,142	0	11	0	3,142	0	11	0
PAGARE 53 USD	0	1,276	0	1	0	1,276	0	1	0
PAGARE 54 USD	0	1,971	0	1	0	1,971	0	1	0
PAGARE 55 USD	0	1,974	0	7	0	1,974	0	7	0
PAGARE 56 USD	0	802	0	1	0	802	0	1	0
PAGARE 57 USD	0	1,123	0	1	0	1,123	0	1	0
PAGARE 58 USD	0	2,202	0	1	0	2,202	0	1	0

PAGARE 59 USD	0	2,183	0	8	0	2,183	0	8
PAGARE 60 USD	0	1,010	0	1	0	1,010	0	1
PAGARE 61 USD	0	466	0	1	0	466	0	1
PAGARE 62 USD	0	161	0	0	0	161	0	0
PAGARE 63 USD	0	773	0	0	0	773	0	0
PAGARE 64 USD	0	8,908	0	42	0	8,908	0	42
PAGARE 65 USD	0	145	0	1	0	145	0	1
PAGARE 66 USD	0	210	0	0	0	210	0	0
PAGARE 67 USD	0	2,433	0	1	0	2,433	0	1
PAGARE 68 USD	0	6,719	0	28	0	6,719	0	28
PAGARE 69 USD	0	3,883	0	14	0	3,883	0	14
PAGARE 70 USD	0	631	0	2	0	631	0	2
PAGARE 71 USD	0	526	0	2	0	526	0	2
PAGARE 72 USD	0	3,263	0	12	0	3,263	0	12
PAGARE 73 USD	0	327	0	0	0	327	0	0
PAGARE 74 USD	0	2,116	0	1	0	2,116	0	1
PAGARE 75 USD	0	618	0	0	0	618	0	0
PAGARE 76 USD	0	1,181	0	0	0	1,181	0	0
PAGARE 77 USD	0	252	0	0	0	252	0	0
PAGARE 78 USD	0	2,906	0	1	0	2,906	0	1
PAGARE 79 USD	0	677	0	1	0	677	0	1
PAGARE 80 USD	0	155	0	0	0	155	0	0
PAGARE 81 USD	0	889	0	3	0	889	0	3
PAGARE 82 USD	0	384	0	1	0	384	0	1
PAGARE 83 USD	0	255	0	1	0	255	0	1
PAGARE 84 USD	0	3,203	0	13	0	3,203	0	13
PAGARE 85 USD	0	8,494	0	29	0	8,494	0	29
PAGARE 86 USD	0	4,288	0	15	0	4,288	0	15
PAGARE 87 USD	0	902	0	3	0	902	0	3
PAGARE 88 USD	0	2,759	0	10	0	2,759	0	10
PAGARE 89 USD	0	89	0	0	0	89	0	0
PAGARE 90 USD	0	2,472	0	1	0	2,472	0	1
PAGARE 91 USD	0	358	0	0	0	358	0	0
PAGARE 92 USD	0	330	0	1	0	330	0	1
PAGARE 93 USD	0	1,020	0	5	0	1,020	0	5
PAGARE 94 USD	0	1,325	0	5	0	1,325	0	5
PAGARE 95 USD	0	2,021	0	7	0	2,021	0	7
PAGARE 96 USD	0	136	0	0	0	136	0	0
PAGARE 97 USD	0	1,311	0	6	0	1,311	0	6
PAGARE 98 USD	0	4,309	0	0	0	4,309	0	0
PAGARE 99 USD	0	361	0	0	0	361	0	0
PAGARE 100 USD	0	621	0	3	0	621	0	3

PAGARE 101 USD	0	8,122	0	26	0	8,122	0	26
PAGARE 102 USD	0	390	0	1	0	390	0	1
PAGARE 103 USD	0	589	0	0	0	589	0	0
PAGARE 104 USD	0	514	0	0	0	514	0	0
PAGARE 105 USD	0	191	0	1	0	191	0	1
PAGARE 106 USD	0	134	0	0	0	134	0	0
PAGARE 107 USD	0	126	0	0	0	126	0	0
PAGARE 108 USD	0	178	0	1	0	178	0	1
PAGARE 109 USD	0	57	0	0	0	57	0	0
PAGARE 110 USD	0	2,002	0	6	0	2,002	0	6
PAGARE 111 USD	0	310	0	1	0	310	0	1
PAGARE 112 USD	0	1,396	0	4	0	1,396	0	4
PAGARE 113 USD	0	173	0	1	0	173	0	1
PAGARE 114 USD	0	65	0	0	0	65	0	0
PAGARE 115 USD	0	1,979	0	6	0	1,979	0	6
PAGARE 116 USD	0	140	0	0	0	140	0	0
PAGARE 117 USD	0	1,477	0	4	0	1,477	0	4
PAGARE 118 USD	0	609	0	0	0	609	0	0
PAGARE 119 USD	0	5,950	0	15	0	5,950	0	15
PAGARE 120 USD	0	942	0	2	0	942	0	2
PAGARE 121 USD	0	664	0	2	0	664	0	2
PAGARE 122 USD	0	571	0	1	0	571	0	1
PAGARE 123 USD	0	183	0	0	0	183	0	0
PAGARE 124 USD	0	145	0	1	0	145	0	1
PAGARE 125 USD	0	143	0	0	0	143	0	0
PAGARE 126 USD	0	194	0	1	0	194	0	1
PAGARE 127 USD	0	1,180	0	2	0	1,180	0	2
PAGARE 128 USD	0	2,107	0	4	0	2,107	0	4
PAGARE 129 USD	0	1,224	0	3	0	1,224	0	3
PAGARE 130 USD	0	133	0	0	0	133	0	0
PAGARE 131 USD	0	212	0	0	0	212	0	0
PAGARE 132 USD	0	1,002	0	4	0	1,002	0	4
PAGARE 133 USD	0	6,841	0	9	0	6,841	0	9
PAGARE 134 USD	0	8,025	0	11	0	8,025	0	11
PAGARE 135 USD	0	1,368	0	2	0	1,368	0	2
PAGARE 136 USD	0	2,563	0	2	0	2,563	0	2
PAGARE 137 USD	0	1,181	0	1	0	1,181	0	1
PAGARE 138 USD	0	1,971	0	2	0	1,971	0	2
PAGARE 139 USD	0	981	0	1	0	981	0	1
PAGARE 140 USD	0	1,065	0	1	0	1,065	0	1
PAGARE 141 USD	0	1,586	0	1	0	1,586	0	1
PAGARE 142 USD	0	4,303	0	2	0	4,303	0	2

PAGARE 143 USD	0	3.845	0	3	0	3.845	0	3
PAGARE 144 USD	0	3.838	0	7	0	3.838	0	7
PAGARE 145 USD	0	804	0	2	0	804	0	2
PAGARE 146 USD	0	2.747	0	4	0	2.747	0	4
PAGARE 147 USD	0	748	0	1	0	748	0	1
PAGARE 148 USD	0	1.168	0	1	0	1.168	0	1
PAGARE 149 USD	0	7.039	0	16	0	7.039	0	16
PAGARE 150 USD	0	4.283	0	14	0	4.283	0	14
PAGARE 151 USD	0	574	0	1	0	574	0	1
PAGARE 152 USD	0	3.143	0	3	0	3.143	0	3
PAGARE 153 USD	0	1.232	0	1	0	1.232	0	1
PAGARE 154 USD	0	53	0	0	0	53	0	0
PAGARE 155 USD	0	483	0	0	0	483	0	0
PAGARE 156 USD	0	2.141	0	2	0	2.141	0	2
PAGARE 157 USD	0	652	0	1	0	652	0	1
PAGARE 158 USD	0	663	0	1	0	663	0	1
PAGARE 159 USD	0	843	0	1	0	843	0	1
PAGARE 160 USD	0	551	0	1	0	551	0	1
PAGARE 161 USD	0	102	0	0	0	102	0	0
PAGARE 162 USD	0	269	0	0	0	269	0	0
PAGARE 163 USD	0	919	0	1	0	919	0	1
PAGARE 164 USD	0	763	0	0	0	763	0	0
PAGARE 165 USD	0	187	0	0	0	187	0	0
PAGARE 166 USD	0	2.114	0	3	0	2.114	0	3
PAGARE 167 USD	0	789	0	4	789	789	4	4
PAGARE 168 USD	0	9.737	0	60	9.737	9.737	60	60
PAGARE 169 USD	0	195	0	1	195	195	1	1
PAGARE 170 USD	0	3.746	0	18	3.746	3.746	18	18
PAGARE 171 USD	0	98	0	0	98	98	0	0
PAGARE 172 USD	0	891	0	4	891	891	4	4
PAGARE 173 USD	0	1.892	0	9	1.892	1.892	9	9
PAGARE 174 USD	0	2.896	0	15	2.896	2.896	15	15
PAGARE 175 USD	0	662	0	4	662	662	4	4
PAGARE 176 USD	0	1.054	0	2	1.054	1.054	2	2
PAGARE 177 USD	0	2.669	0	4	2.669	2.669	4	4
PAGARE 178 USD	0	9.337	0	14	9.337	9.337	14	14
PAGARE 179 USD	0	4.653	0	10	4.653	4.653	10	10
PAGARE 180 USD	0	1.954	0	5	1.954	1.954	5	5
PAGARE 181 USD	0	2.912	0	6	2.912	2.912	6	6
PAGARE 182 USD	0	177	0	0	177	177	0	0
PAGARE 183 USD	0	92	0	0	92	92	0	0
PAGARE 184 USD	0	1.221	0	3	0	0	0	0

PAGARE 185 USD	0	897	0	2	0	0	0	0
PAGARE 186 USD	0	733	0	2	0	0	0	0
PAGARE 187 USD	0	2.199	0	10	0	0	0	0
PAGARE 188 USD	0	3.975	0	10	0	0	0	0
PAGARE 189 USD	0	2.102	0	9	0	0	0	0
PAGARE 190 USD	0	2.866	0	14	0	0	0	0
PAGARE 191 USD	0	1.887	0	8	0	0	0	0
PAGARE 192 USD	0	993	0	4	0	0	0	0
PAGARE 193 USD	0	1.380	0	3	0	0	0	0
PAGARE 194 USD	0	1.012	0	4	0	0	0	0
PAGARE 195 USD	0	1.785	0	6	0	0	0	0
PAGARE 196 USD	0	1.121	0	4	0	0	0	0
PAGARE 197 USD	0	3.682	0	11	0	0	0	0
PAGARE 198 USD	0	1.268	0	2	0	0	0	0
PAGARE 199 USD	0	1.016	0	2	0	0	0	0
PAGARE 200 USD	0	55	0	0	0	0	0	0
PAGARE 201 USD	0	264	0	0	0	0	0	0
PAGARE 202 USD	0	192	0	0	0	0	0	0
PAGARE 203 USD	0	1.182	0	2	0	0	0	0
PAGARE 204 USD	0	1.141	0	1	0	0	0	0
PAGARE 205 USD	0	1.270	0	1	0	0	0	0
PAGARE 206 USD	0	964	0	1	0	0	0	0
PAGARE 207 USD	0	154	0	1	0	0	0	0
PAGARE 208 USD	0	1.560	0	7	0	0	0	0
PAGARE 209 USD	0	368	0	2	0	0	0	0
PAGARE 210 USD	0	1.118	0	5	0	0	0	0
PAGARE 211 USD	0	200	0	1	0	0	0	0
PAGARE 212 USD	0	1.126	0	4	0	0	0	0
PAGARE 213 USD	0	1.117	0	2	0	0	0	0
PAGARE 214 USD	0	1.796	0	3	0	0	0	0
PAGARE 215 USD	0	903	0	1	0	0	0	0
PAGARE 216 USD	0	7.073	0	11	0	0	0	0
PAGARE 217 USD	0	175	0	0	0	0	0	0
PAGARE 218 USD	0	1.151	0	3	0	0	0	0
PAGARE 219 USD	0	361	0	1	0	0	0	0
PAGARE 220 USD	0	143	0	0	0	0	0	0
PAGARE 221 USD	0	621	0	2	0	0	0	0
PAGARE 222 USD	0	137	0	0	0	0	0	0
PAGARE 223 USD	0	183	0	0	0	0	0	0
PAGARE 224 USD	0	522	0	1	0	0	0	0
PAGARE 225 USD	0	1.443	0	2	0	0	0	0
PAGARE 226 USD	0	383	0	0	0	0	0	0

PAGARE 227 USD	0	851	0	1	0	0	0	0	0
PAGARE 228 USD	0	225	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 229 USD	0	108	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 230 USD	463	463	2	2	0	0	0	0	0
PAGARE 231 USD	3.382	3.382	17	17	0	0	0	0	0
PAGARE 232 USD	0	847	0	1	0	0	0	0	0
PAGARE 233 USD	1.964	1.964	10	10	0	0	0	0	0
PAGARE 234 USD	223	223	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 235 USD	0	1.257	0	3	0	0	0	0	0
PAGARE 236 USD	0	2.260	0	3	0	0	0	0	0
PAGARE 237 USD	0	101	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 238 USD	669	669	3	3	0	0	0	0	0
PAGARE 239 USD	1.272	1.272	6	6	0	0	0	0	0
PAGARE 240 USD	0	346	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 241 USD	517	517	2	2	0	0	0	0	0
PAGARE 242 USD	4.908	4.908	22	22	0	0	0	0	0
PAGARE 243 USD	113	113	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 244 USD	0	173	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 245 USD	0	167	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 246 USD	0	500	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 247 USD	432	432	2	2	0	0	0	0	0
PAGARE 248 USD	191	191	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 249 USD	233	233	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 250 USD	214	214	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 251 USD	625	625	2	2	0	0	0	0	0
PAGARE 252 USD	3.727	3.727	13	13	0	0	0	0	0
PAGARE 253 USD	180	180	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 254 USD	760	760	3	3	0	0	0	0	0
PAGARE 255 USD	1.444	1.444	6	6	0	0	0	0	0
PAGARE 256 USD	1.663	1.663	6	6	0	0	0	0	0
PAGARE 257 USD	465	465	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 258 USD	141	141	0	0	0	0	0	0	0
PAGARE 259 USD	821	821	6	6	0	0	0	0	0
PAGARE 260 USD	339	339	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 261 USD	1.015	1.015	4	4	0	0	0	0	0
PAGARE 262 USD	1.035	1.035	5	5	0	0	0	0	0
PAGARE 263 USD	318	318	1	1	0	0	0	0	0
PAGARE 264 USD	739	739	2	2	0	0	0	0	0
PAGARE 265 USD	516	516	3	3	0	0	0	0	0
PAGARE 266 USD	630	630	3	3	0	0	0	0	0
PAGARE 267 USD	600	600	3	3	0	0	0	0	0
PAGARE 268 USD	4.978	4.978	26	26	0	0	0	0	0

PAGARE 269 USD	953	953	5	5	0	0	0	0	0							
PAGARE 270 USD	887	887	4	4	0	0	0	0	0							
PAGARE 271 USD	945	945	4	4	0	0	0	0	0							
PAGARE 272 USD	263	263	1	1	0	0	0	0	0							
PAGARE 273 USD	283	283	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 274 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 275 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 276 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 277 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 278 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 279 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 280 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 281 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 282 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 283 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 284 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 285 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 286 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 287 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 288 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 289 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 290 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 291 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 292 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 293 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 294 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
PAGARE 295 USD	0	0	0	0	0	0	0	0	0							
Total	0754	43.583	0755	539.242	0756	184	0757	1.855	1754	61.398	1755	415.195	1756	188	1757	1.477

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 19/01/2021	
		0760	0761	0762	0763	0764	

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 19/01/2021			
Inferior a 1 año	0765	33.288	1765	21.142	2765	577.912
Entre 1 y 2 años	0766	0	1766	0	2766	0
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	0	2767	0
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	0
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	0
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	0
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	0
Total	0772	33.288	1772	21.142	2772	577.912
Vida residual media ponderada (años)	0773	0,12	1773	0,14	2773	0,19

Estado S05.03



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

S.05.3
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados: SI
Fecha: 31/12/2024

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

CUADRO B

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 19/01/2021
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0806	0810	3806
Total							0808	0809	0810	

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
		Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación Inicial 19/01/2021	Situación actual 31/12/2024	Situación cierre anual anterior 31/12/2023	Situación Inicial 19/01/2021	
	Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
	Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
	Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
	Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
	Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
	Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
	Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
	Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
	Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
	Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
	Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
	Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
	Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
	Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
	Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
	Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845	

Estado S05.04



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT

Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FT	S.05.4
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2024	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe impagado acumulado				Ratio			Ref. Folleto					
			Situación actual 31/12/2024	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	7002	360	7003	0	7006	0	7009	0,00	7012	0,00	7015	0,00		
2. Activos Morosos por otras razones				7004		7007		7010		7013		7016			
Total Morosos				7005		7008		7011		7014		7017		7018	ESCRITURA DE CONSTRUCCION ANEXO 1
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	7020		7021		7024		7027		7030		7033			
4. Activos Fallidos por otras razones				7022		7025		7028		7031		7034			
Total Fallidos				7023		7026		7029		7032		7035		7036	

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto
	Situación actual 31/12/2024	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

CUADRO B

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

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

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

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

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

Estado S06



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

EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT

	S.06
Denominación Fondo: EBN ALPHA SECTOR PRIVADO,, FT	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION SAU, SGFT	
Estados agregados: SI	
Fecha: 31/12/2024	
NOTAS EXPLICATIVAS	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



Notas Explicativas

El fondo no mantiene activos disponibles para la venta, ni cobertura de flujos de efectivo, por tanto, no hay para cumplimentar en el S.04.
En S01:

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

- Auditoría: 4.097€
- CNMV: -834€
- AEAT: -25.414€
- OTESI: 548€
- Registro Mercantil: 30€
- Comisiones bancarias distintas EBN: 8.255€
- EBN Banco: -7.204€
- Acreedores diversos: -123€
- Cuenta puente entre compartimentos: -6.681€

DILIGENCIA DE FIRMA

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración, Dña. Ana del Diego Monedero, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión (incluidos los Anexos) de EBN ALPHA SECTOR PRIVADO, FONDO DE TITULIZACIÓN correspondientes al ejercicio anual cerrado al 31 de diciembre de 2024, por todos los miembros del Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T., en la sesión del 26 de marzo de 2025, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento.

En Madrid, a 26 de marzo de 2025

D. Borja Galán Vanaclocha

Presidente del Consejo de Administración

D. Julio Sobremazas Moreno

Vocal del Consejo de Administración

D. Iván Ernesto Juárez Rivera

Vocal del Consejo de Administración

D. Sergio García Sendón

Vocal del Consejo de Administración

Dña. Ana del Diego Monedero

Secretaria no Consejera