

**FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉCTRICO**

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: FONDO DE TITULIZACION DEL DEFICIT DEL SISTEMA ELECTRICO, FTA  
Número de registro del Fondo: 9815

NIF Fondo: V86082716

Denominación del compartimento:

Número de registro del compartimento:

Denominación de la gestora: TITULIZACION DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.

NIF Gestora: A80352750

Fondo Abierto: SI

Fondo Privado: NO

Estados agregados: NO

Fecha: 30/09/2025

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA**

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

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

				S.01
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>				
<b>Denominación del compartimento:</b>				
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>				
<b>Estados agregados: NO</b>				
<b>Fecha: 30/09/2025</b>				

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/09/2025		Periodo anterior 31/12/2024
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001	1.186.644	1001	2.754.120
I. Activos financieros a largo plazo	0002	1.186.644	1002	2.754.120
1. Activos titulizados	0003	1.186.644	1003	2.754.120
1.1 Participaciones hipotecarias	0004	0	1004	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	0	1005	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0006	0	1006	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0007	0	1007	0
1.5 Préstamos a promotores	0008	0	1008	0
1.6 Préstamos a PYMES	0009	0	1009	0
1.7 Préstamos a empresas	0010	0	1010	0
1.8 Préstamos corporativos	0011	0	1011	0
1.9 Cédulas territoriales	0012	0	1012	0
1.10 Bonos de tesorería	0013	0	1013	0
1.11 Deuda subordinada	0014	0	1014	0
1.12 Créditos AAPP	0015	0	1015	0
1.13 Préstamos consumo	0016	0	1016	0
1.14 Préstamos automoción	0017	0	1017	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018	0	1018	0
1.16 Cuentas a cobrar	0019	0	1019	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0020	0	1020	0
1.18 Bonos de titulización	0021	0	1021	0
1.19 Cédulas internacionalización	0022	0	1022	0
1.20 Otros	0023	1.186.644	1023	2.754.120
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024	0	1024	0
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	0	1025	0
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026	0	1026	0
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	0	1027	0
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028	0	1028	0
2. Derivados	0029	0	1029	0
2.1 Derivados de cobertura	0030	0	1030	0
2.2 Derivados de negociación	0031	0	1031	0
3. Otros activos financieros	0032	0	1032	0
3.1 Valores representativos de deuda	0033	0	1033	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034	0	1034	0
3.3 Garantías financieras	0035	0	1035	0
3.4 Otros	0036	0	1036	0
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037	0	1037	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038	0	1038	0
II. Activos por impuesto diferido	0039	0	1039	0
III. Otros activos no corrientes	0040	0	1040	0

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

S.01

Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/09/2025

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/09/2025		Periodo anterior 31/12/2024
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0041	2.728.842	1041	2.435.300
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042	0	1042	0
V. Activos financieros a corto plazo	0043	2.726.472	1043	2.432.534
1. Activos titulizados	0044	2.030.278	1044	1.920.251
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	0
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	0	1046	0
1.3 Préstamos hipotecarios	0047	0	1047	0
1.4 Cédulas hipotecarias	0048	0	1048	0
1.5 Préstamos a promotores	0049	0	1049	0
1.6 Préstamos a PYMES	0050	0	1050	0
1.7 Préstamos a empresas	0051	0	1051	0
1.8 Préstamos corporativos	0052	0	1052	0
1.9 Cédulas territoriales	0053	0	1053	0
1.10 Bonos de tesorería	0054	0	1054	0
1.11 Deuda subordinada	0055	0	1055	0
1.12 Créditos AAPP	0056	0	1056	0
1.13 Préstamos consumo	0057	0	1057	0
1.14 Préstamos automoción	0058	0	1058	0
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	0
1.16 Cuentas a cobrar	0060	0	1060	0
1.17 Derechos de crédito futuros	0061	0	1061	0
1.18 Bonos de titulización	0062	0	1062	0
1.19 Cédulas internacionalización	0063	0	1063	0
1.20 Otros	0064	2.030.278	1064	1.920.251
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	0	1065	0
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	0	1066	0
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	0	1067	0
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	0	1068	0
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	0	1069	0
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070	0	1070	0
2. Derivados	0071	0	1071	0
2.1 Derivados de cobertura	0072	0	1072	0
2.2 Derivados de negociación	0073	0	1073	0
3. Otros activos financieros	0074	696.194	1074	512.284
3.1 Valores representativos de deuda	0075	0	1075	0
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076	0	1076	0
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	696.191	1077	512.279
3.4 Garantías financieras	0078	0	1078	0
3.5 Otros	0079	3	1079	5
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080	0	1080	0
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083	0	1083	0
2. Otros	0084	0	1084	0
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0085	2.370	1085	2.766
1. Tesorería	0086	2.370	1086	2.766
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087	0	1087	0
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0088	3.915.486	1088	5.189.420

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

				S.01
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>				
<b>Denominación del compartimento:</b>				
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>				
<b>Estados agregados: NO</b>				
<b>Fecha: 30/09/2025</b>				

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/09/2025		Periodo anterior 31/12/2024
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0089	3.301.771	1089	3.301.841
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0090	593.646	1090	556.511
1. Provisión garantías financieras	0091	0	1091	0
2. Provisión por margen de intermediación	0092	593.646	1092	556.511
3. Otras provisiones	0093	0	1093	0
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0094	2.708.125	1094	2.745.329
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	928.944	1095	1.492.619
1.1 Series no subordinadas	0096	928.944	1096	1.492.619
1.2 Series subordinadas	0097	0	1097	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	0	1098	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	0	1099	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	0	1100	0
2. Deudas con entidades de crédito	0101	1.779.181	1101	1.252.711
2.1 Préstamo subordinado	0102	0	1102	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	1.779.181	1103	1.252.711
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	0	1104	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	0	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	0	1106	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	0	1107	0
3. Derivados	0108	0	1108	0
3.1 Derivados de cobertura	0109	0	1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110	0	1110	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	0	1111	0
4. Otros pasivos financieros	0112	0	1112	0
4.1 Garantías financieras	0113	0	1113	0
4.1 Otros	0114	0	1114	0
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	0	1115	0
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0116	0	1116	0

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

				S.01
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>				
<b>Denominación del compartimento:</b>				
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>				
<b>Estados agregados: NO</b>				
<b>Fecha: 30/09/2025</b>				

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/09/2025		Periodo anterior 31/12/2024
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	613.715	1117	1.887.579
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118	0	1118	0
V. Provisiones a corto plazo	0119	0	1119	0
1. Provisión garantías financieras	0120	0	1120	0
2. Provisión por margen de intermediación	0121	0	1121	0
3. Otras provisiones	0122	0	1122	0
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0123	611.319	1123	1.884.802
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	608.424	1124	1.884.266
1.1 Series no subordinadas	0125	567.277	1125	1.809.139
1.2 Series subordinadas	0126	0	1126	0
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127	0	1127	0
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	41.147	1128	75.127
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129	0	1129	0
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130	0	1130	0
2. Deudas con entidades de crédito	0131	2.895	1131	535
2.1 Préstamo subordinado	0132	0	1132	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133	0	1133	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134	0	1134	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	0	1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	2.895	1136	535
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	0	1137	0
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138	0	1138	0
3. Derivados	0139	0	1139	0
3.1 Derivados de cobertura	0140	0	1140	0
3.2 Derivados de negociación	0141	0	1141	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142	0	1142	0
4. Otros pasivos financieros	0143	0	1143	0
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	0
4.2 Garantías financieras	0145	0	1145	0
4.3 Otros	0146	0	1146	0
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147	0	1147	0
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	0148	2.396	1148	2.777
1. Comisiones	0149	6	1149	8
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	0	1150	1
1.2 Comisión administrador	0151	0	1151	0
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152	5	1152	7
1.4 Comisión variable	0153	0	1153	0
1.5 Otras comisiones del cedente	0154	0	1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	0	1155	0
1.7 Otras comisiones	0156	0	1156	0
2. Otros	0157	2.391	1157	2.769
<b>C) AJUSTES REPERCUSITOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0158	0	1158	0
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0159	0	1159	0
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0160	0	1160	0
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0161	0	1161	0
<b>TOTAL PASIVO</b>	0162	3.915.486	1162	5.189.420

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

S.02

Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/09/2025

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (3. trimestre)		P. corriente anterior (3. trimestre)		Acumulado actual 30/09/2025		Acumulado anterior 30/09/2024
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0201	43.496	1201	51.057	2201	131.078	3201	147.206
1.1 Activos titulizados	0202	43.487	1202	51.037	2202	131.044	3202	147.145
1.2 Otros activos financieros	0203	9	1203	20	2203	33	3203	61
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	0204	-26.240	1204	-42.271	2204	-93.288	3204	-138.021
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-20.337	1205	-28.367	2205	-67.461	3205	-84.933
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-5.903	1206	-13.904	2206	-25.827	3206	-53.089
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207	0	3207	0
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0208	0	1208	0	2208	0	3208	0
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0209	17.257	1209	8.785	2209	37.790	3209	9.185
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211	0	3211	0
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212	0	3212	0
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213	0	3213	0
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214	0	3214	0
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0215	0	1215	0	2215	0	3215	0
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0216	0	1216	0	2216	0	3216	0
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0217	-149	1217	-260	2217	-655	3217	-616
7.1 Servicios exteriores	0218	-103	1218	-195	2218	-509	3218	-414
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-1	1219	-1	2219	-111	3219	-106
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	-102	1220	-194	2220	-398	3220	-308
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221	0	3221	0
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	0
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-45	1224	-65	2224	-146	3224	-202
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-6	1225	-9	2225	-19	3225	-30
7.3.2 Comisión administrador	0226	0	1226	0	2226	0	3226	0
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-40	1227	-56	2227	-127	3227	-172
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228	0	3228	0
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	0
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0231	0	1231	0	2231	0	3231	0
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	0	1232	0	2232	0	3232	0
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233	0	3233	0
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0234	-17.108	1234	-8.525	2234	-37.135	3234	-8.568
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235	0	3235	0
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	-17.108	1236	-8.525	2236	-37.135	3236	-8.568
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237	0	3237	0
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0238	0	1238	0	2238	0	3238	0
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0239	0	1239	0	2239	0	3239	0
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0241	0	1241	0	2241	0	3241	0
<b>C) RESULTADO DEL PERÍODO</b>	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

S.03

Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/09/2025

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (3. trimestre)		P. corriente anterior (3. trimestre)		Acumulado actual 30/09/2025		Acumulado anterior 30/09/2024
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>	0300	20.769	1300	32.420	2300	8.610	3300	-21.332
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	0301	20.931	1301	32.707	2301	9.136	3301	-20.816
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	26.050	1302	47.166	2302	131.141	3302	127.785
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-2.120	1303	-2.620	2303	-98.178	3303	-102.113
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	0	1304	0	2304	0	3304	0
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	0	1305	0	2305	0	3305	0
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306	9	1306	20	2306	36	3306	62
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	-3.008	1307	-11.867	2307	-23.467	3307	-46.552
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308	8	2308	-395	3308	2
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	0309	-162	1309	-287	2309	-526	3309	-516
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-6	1310	-10	2310	-20	3310	-30
2.2 Comisión administrador	0311	0	1311	0	2311	0	3311	0
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-41	1312	-57	2312	-129	3312	-174
2.4 Comisión variable	0313	0	1313	0	2313	0	3313	0
2.5 Otras comisiones	0314	-114	1314	-221	2314	-378	3314	-311
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>	0315	0	1315	0	2315	0	3315	0
3.1 Pagos por garantías financieras	0316	0	1316	0	2316	0	3316	0
3.2 Cobros por garantías financieras	0317	0	1317	0	2317	0	3317	0
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318	0	1318	0	2318	0	3318	0
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319	0	1319	0	2319	0	3319	0
3.5 Otros pagos de explotación	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>	0322	-20.769	1322	-32.412	2322	-9.005	3322	21.333
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	0323	0	1323	0	2323	0	3323	0
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	0324	0	1324	0	2324	0	3324	0
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	0325	-880.039	1325	-527.352	2325	-535.360	3325	-204.479
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	319.961	1326	472.648	2326	1.273.440	3326	1.253.521
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	0	1327	0	2327	0	3327	0
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	0	1328	0	2328	0	3328	0
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	0	1329	0	2329	0	3329	0
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-1.200.000	1331	-1.000.000	2331	-1.808.800	3331	-1.458.000
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	0332	859.270	1332	494.940	2332	526.355	3332	225.812
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	1.202.279	1333	1.002.901	2333	1.907.498	3333	1.560.609
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	-343.008	1334	-507.960	2334	-1.381.028	3334	-1.334.682
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335	0	1335	0	2335	0	3335	0
7.4 Otros cobros y pagos	0336	-1	1336	-1	2336	-115	3336	-115
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	0337	0	1337	8	2337	-395	3337	1
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	2.370	1338	2.371	2338	2.766	3338	2.378
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	2.370	1339	2.379	2339	2.370	3339	2.379

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

S.04

Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/09/2025

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (3. trimestre)		P. corriente anterior (3. trimestre)		Acumulado actual 30/09/2025		Acumulado anterior 30/09/2024
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350	0	2350	0	3350	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351	0	1351	0	2351	0	3351	0
1.1.2 Efecto fiscal	0352	0	1352	0	2352	0	3352	0
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353	0	1353	0	2353	0	3353	0
1.3 Otras reclasificaciones	0354	0	1354	0	2354	0	3354	0
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355	0	1355	0	2355	0	3355	0
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	0356	0	1356	0	2356	0	3356	0
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	0	1357	0	2357	0	3357	0
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358	0	1358	0	2358	0	3358	0
2.1.2 Efecto fiscal	0359	0	1359	0	2359	0	3359	0
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360	0	1360	0	2360	0	3360	0
2.3 Otras reclasificaciones	0361	0	1361	0	2361	0	3361	0
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0362	0	1362	0	2362	0	3362	0
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	0363	0	1363	0	2363	0	3363	0
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364	0	1364	0	2364	0	3364	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365	0	1365	0	2365	0	3365	0
3.1.2 Efecto fiscal	0366	0	1366	0	2366	0	3366	0
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367	0	1367	0	2367	0	3367	0
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0368	0	1368	0	2368	0	3368	0
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	0369	0	1369	0	2369	0	3369	0
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	0370	0	1370	0	2370	0	3370	0

## FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉCTRICO

S.05.1
Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 30/09/2025
Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, IBERDROLA, E.ON ESPAÑA, E.ON GENERACIÓN, GAS NATURAL SDG, UNIÓN ELÉCTRICA DE CANARIAS GENERACIÓN, ELCOGÁS, GAS Y ELECTRICIDAD GENERACION, ENDESA GENERACIÓN, HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO

#### **INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

CUADRO A

	Situación actual 30/09/2025					Situación cierre anual anterior 31/12/2024					Hipótesis iniciales folleto/escritura				
Ratios (%)	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	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	
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			
Prestamos 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	0,00	0419	0,00	0439	0,00	0459	0,00	1399	0,00	1419	0,00	1439	0,00	

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.1
Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 30/09/2025	
Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, IBERDROLA, E.ON ESPAÑA, E.ON GENERACIÓN, GAS NATURAL SDG, UNIÓN ELÉCTRICA DE CANARIAS GENERACIÓN, ELCOGÁS, GAS Y ELECTRICIDAD GENERACION, ENDESA GENERACIÓN, HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

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

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	0	0522	0	0529	0	0536	0	0543	0	0550	0	0557	0	0564	0	0571	0	0578	0	0584	0,00
De 1 a 3 meses	0516	0	0523	0	0530	0	0537	0	0544	0	0551	0	0558	0	0565	0	0572	0	0579	0	0585	0,00
De 3 a 6 meses	0517	0	0524	0	0531	0	0538	0	0545	0	0552	0	0559	0	0566	0	0573	0	0580	0	0586	0,00
De 6 a 9 meses	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560	0	0567	0	0574	0	0581	0	0587	0,00
De 9 a 12 meses	0519	0	0526	0	0533	0	0540	0	0547	0	0554	0	0561	0	0568	0	0575	0	0582	0	0588	0,00
Más de 12 meses	0520	0	0527	0	0534	0	0541	0	0548	0	0555	0	0562	0	0569	0	0576	0	0583	0	0589	0,00
<b>Total</b>	<b>0521</b>	<b>0</b>	<b>0528</b>	<b>0</b>	<b>0535</b>	<b>0</b>	<b>0542</b>	<b>0</b>	<b>0549</b>	<b>0</b>	<b>0556</b>	<b>0</b>	<b>0563</b>	<b>0</b>	<b>0570</b>	<b>0</b>	<b>0577</b>	<b>0</b>		<b>0590</b>	<b>0,00</b>	

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

S.05.1
Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 30/09/2025
Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, IBERDROLA, E.ON ESPAÑA, E.ON GENERACIÓN, GAS NATURAL SDG, UNIÓN ELÉCTRICA DE CANARIAS GENERACIÓN, ELCOGÁS, GAS Y ELECTRICIDAD GENERACION, ENDESA GENERACIÓN, HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 30/09/2025		Situación cierre anual anterior 31/12/2024		Situación inicial 23/11/2010	
Inferior a 1 año	0600	509.714	1600	0	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	760.944	1601	1.127.774	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	1.946.264	1602	1.089.088	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	0	1603	2.457.509	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	24.189.838
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>3.216.922</b>	<b>1607</b>	<b>4.674.371</b>	<b>2607</b>	<b>24.189.838</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0608</b>	<b>2,03</b>	<b>1608</b>	<b>2,62</b>	<b>2608</b>	<b>14,94</b>

Antigüedad	Situación actual 30/09/2025		Situación cierre anual anterior 31/12/2024		Situación inicial 23/11/2010	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	12,72	1609	12,17	2609	0,00

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.1
Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 30/09/2025	
Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, IBERDROLA, E.ON ESPAÑA, E.ON GENERACIÓN, GAS NATURAL SDG, UNIÓN ELÉCTRICA DE CANARIAS GENERACIÓN, ELCOGÁS, GAS Y ELECTRICIDAD GENERACION, ENDESA GENERACIÓN, HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 30/09/2025				Situación cierre anual anterior 31/12/2024				Situación inicial 23/11/2010			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0	0630	0	1620	0	1630	0	2620	0	2630	0
40% - 60%	0621	0	0631	0	1621	0	1631	0	2621	0	2631	0
60% - 80%	0622	0	0632	0	1622	0	1632	0	2622	0	2632	0
80% - 100%	0623	0	0633	0	1623	0	1633	0	2623	0	2633	0
100% - 120%	0624	0	0634	0	1624	0	1634	0	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	0	0635	0	1625	0	1635	0	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	0	0636	0	1626	0	1636	0	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	0	0637	0	1627	0	1637	0	2627	0	2637	0
<b>Total</b>	<b>0628</b>	<b>0</b>	<b>0638</b>	<b>0</b>	<b>1628</b>	<b>0</b>	<b>1638</b>	<b>0</b>	<b>2628</b>	<b>0</b>	<b>2638</b>	<b>0</b>
<b>Media ponderada (%)</b>	<b>0639</b>	<b>0,00</b>	<b>0649</b>		<b>1639</b>	<b>0,00</b>	<b>1649</b>		<b>2639</b>	<b>0,00</b>	<b>2649</b>	

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

S.05.1
Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 30/09/2025
Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, IBERDROLA, E.ON ESPAÑA, E.ON GENERACIÓN, GAS NATURAL SDG, UNIÓN ELÉCTRICA DE CANARIAS GENERACIÓN, ELCOGÁS, GAS Y ELECTRICIDAD GENERACION, ENDESA GENERACIÓN, HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 30/09/2025		Situación cierre anual anterior 31/12/2024		Situación inicial 23/11/2010	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,47	1650	2,49	2650	4,83
Tipo de interés nominal máximo	0651	3,79	1651	2,49	2651	8,11
Tipo de interés nominal mínimo	0652	3,79	1652	2,49	2652	2,69

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.1
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, IBERDROLA, E.ON ESPAÑA, E.ON GENERACIÓN, GAS NATURAL SDG, UNIÓN ELÉCTRICA DE CANARIAS GENERACIÓN, ELCOGÁS, GAS Y ELECTRICIDAD GENERACION, ENDESA GENERACIÓN, HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO</b>	

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO F**

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 30/09/2025				Situación cierre anual anterior 31/12/2024				Situación inicial 23/11/2010		
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos
Andalucía	0660	0	0683	0	1660	0	1683	0	2660	0	2683
Aragón	0661	0	0684	0	1661	0	1684	0	2661	0	2684
Asturias	0662	0	0685	0	1662	0	1685	0	2662	0	2685
Baleares	0663	0	0686	0	1663	0	1686	0	2663	0	2686
Canarias	0664	0	0687	0	1664	0	1687	0	2664	0	2687
Cantabria	0665	0	0688	0	1665	0	1688	0	2665	0	2688
Castilla-León	0666	0	0689	0	1666	0	1689	0	2666	0	2689
Castilla La Mancha	0667	0	0690	0	1667	0	1690	0	2667	0	2690
Cataluña	0668	0	0691	0	1668	0	1691	0	2668	0	2691
Ceuta	0669	0	0692	0	1669	0	1692	0	2669	0	2692
Extremadura	0670	0	0693	0	1670	0	1693	0	2670	0	2693
Galicia	0671	0	0694	0	1671	0	1694	0	2671	0	2694
Madrid	0672	43	0695	3.216.922	1672	43	1695	4.674.371	2672	43	2695
Melilla	0673	0	0696	0	1673	0	1696	0	2673	0	2696
Murcia	0674	0	0697	0	1674	0	1697	0	2674	0	2697
Navarra	0675	0	0698	0	1675	0	1698	0	2675	0	2698
La Rioja	0676	0	0699	0	1676	0	1699	0	2676	0	2699
Comunidad Valenciana	0677	0	0700	0	1677	0	1700	0	2677	0	2700
País Vasco	0678	0	0701	0	1678	0	1701	0	2678	0	2701
<b>Total España</b>	<b>0679</b>	<b>43</b>	<b>0702</b>	<b>3.216.922</b>	<b>1679</b>	<b>43</b>	<b>1702</b>	<b>4.674.371</b>	<b>2679</b>	<b>43</b>	<b>2702</b>
Otros países Unión Europea	0680	0	0703	0	1680	0	1703	0	2680	0	2703
Resto	0681	0	0704	0	1681	0	1704	0	2681	0	2704
<b>Total general</b>	<b>0682</b>	<b>43</b>	<b>0705</b>	<b>3.216.922</b>	<b>1682</b>	<b>43</b>	<b>1705</b>	<b>4.674.371</b>	<b>2682</b>	<b>43</b>	<b>2705</b>
											<b>24.189.838</b>

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.1
Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 30/09/2025	
Entidades cedentes de los activos titulizados: ENDESA, IBERDROLA, E.ON ESPAÑA, E.ON GENERACIÓN, GAS NATURAL SDG, UNIÓN ELÉCTRICA DE CANARIAS GENERACIÓN, ELCOGÁS, GAS Y ELECTRICIDAD GENERACION, ENDESA GENERACIÓN, HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 30/09/2025				Situación cierre anual anterior 31/12/2024				Situación inicial 23/11/2010			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	100,00			1710	100,00			2710	100,00		
Sector	0711	100,00	0712	35	1711	100,00	1712	35	2711	100,00	2712	35

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

S.05.2
Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 30/09/2025
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 30/09/2025			Situación cierre anual anterior 31/12/2024			Situación inicial 23/11/2010		
		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
ES0378641007	Serie 1	0	0	0	0	0	0	25.050	100.000	2.505.000
ES0378641015	Serie 2	0	0	0	0	0	0	28.500	100.000	2.850.000
ES0378641023	Serie 3	0	0	0	0	0	0	26.490	100.000	2.649.000
ES0378641031	Serie 4	0	0	0	0	0	0	22.250	100.000	2.225.000
ES0378641049	Serie 5	0	0	0	0	0	0	20.660	100.000	2.066.000
ES0378641056	Serie 6	2.000	100.000	200.000	2.000	100.000	200.000	2.000	100.000	200.000
ES0378641064	Serie 7	1.250	100.000	125.000	1.250	100.000	125.000	1.250	100.000	125.000
ES0378641072	Serie 8	0	0	0	0	0	0	2.000	100.000	200.000
ES0378641080	Serie 9	0	0	0	6.088	100.000	608.800	6.088	100.000	608.800
ES0378641098	Serie 10	6.420	100.000	642.000	6.420	100.000	642.000	6.420	100.000	642.000
ES0378641106	Serie 11	1.250	100.000	125.000	1.250	100.000	125.000	1.250	100.000	125.000
ES0378641114	Serie 12	0	0	0	0	0	0	9.440	100.000	944.000
ES0378641122	Serie 13	0	0	0	0	0	0	17.500	100.000	1.750.000
ES0378641130	Serie 14	0	0	0	0	0	0	12.320	100.000	1.232.000
ES0378641148	Serie 15	890	100.000	89.000	890	100.000	89.000	890	100.000	89.000
ES0378641155	Serie 16	0	0	0	0	0	0	18.250	100.000	1.825.000
ES0378641163	Serie 17	0	0	0	0	0	0	23.250	100.000	2.325.000
ES0378641171	Serie 18	0	0	0	0	0	0	21.250	100.000	2.125.000
ES0378641189	Serie 19	0	0	0	0	0	0	15.000	100.000	1.500.000
ES0378641197	Serie 20	0	0	0	0	0	0	17.870	100.000	1.787.000
ES0378641205	Serie 21	0	0	0	0	0	0	20.100	100.000	2.010.000
ES0378641213	Serie 22	0	0	0	0	0	0	2.744	100.000	274.400
ES0378641221	Serie 23	1.200	100.000	120.000	1.200	100.000	120.000	1.200	100.000	120.000
ES0378641239	Serie 24	0	0	0	0	0	0	10.160	100.000	1.016.000
ES0378641247	Serie 26	2.000	100.000	200.000	2.000	100.000	200.000	2.000	100.000	200.000
ES0378641254	Serie 25	0	0	0	0	0	0	3.200	100.000	320.000

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉCTRICO

ES0378641262	Serie 27	0	0	0	0	0	0	0	700	100.000	70.000		
ES0378641270	Serie 28	0	0	0	0	0	0	0	4.580	100.000	458.000		
ES0378641288	Serie 29	0	0	0	0	0	0	0	11.340	100.000	1.134.000		
ES0378641296	Serie 30	0	0	0	0	0	0	0	1.407	100.000	140.700		
ES0378641304	Serie 31	0	0	0	0	0	0	0	11.200	100.000	1.120.000		
ES0378641312	Serie 32	0	0	0	0	0	0	0	15.000	100.000	1.500.000		
ES0378641320	Serie 33	0	0	0	0	0	0	0	10.000	100.000	1.000.000		
ES0378641338	Serie 34	0	0	0	0	0	0	0	10.000	100.000	1.000.000		
ES0378641346	Serie 35	0	0	0	0	0	0	0	10.000	100.000	1.000.000		
ES0378641353	Serie 36	0	0	0	12.000	100.000	1.200.000	12.000	100.000	1.200.000			
<b>Total</b>		0723	15.010	0724	1.501.000	1723	33.098	1724	3.309.800	2723	403.359	2724	40.335.900

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.2
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Periodo de la declaración: 30/09/2025</b>	
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>	

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

**CUADRO B**

Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Intereses						Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	
			0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737		
ES0378641007	Serie 1	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641015	Serie 2	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641023	Serie 3	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641031	Serie 4	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641049	Serie 5	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641056	Serie 6	NS	Tipo Fijo	0,00	5,00	7.863	0	0	NO	200.000	0	207.863	0
ES0378641064	Serie 7	NS	Tipo Fijo	0,00	5,00	1.798	0	0	NO	125.000	0	126.798	0
ES0378641072	Serie 8	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641080	Serie 9	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641098	Serie 10	NS	Tipo Fijo	0,00	6,46	22.384	0	0	NO	642.000	0	664.384	0
ES0378641106	Serie 11	NS	Tipo Fijo	0,00	6,50	4.385	0	0	NO	125.000	0	129.385	0
ES0378641114	Serie 12	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641122	Serie 13	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641130	Serie 14	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641148	Serie 15	NS	Tipo Fijo	0,00	5,75	4.024	0	0	NO	89.000	0	93.024	0
ES0378641155	Serie 16	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641163	Serie 17	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641171	Serie 18	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641189	Serie 19	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641197	Serie 20	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641205	Serie 21	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641213	Serie 22	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641221	Serie 23	NS	Tipo Fijo	0,00	1,80	621	0	0	NO	120.000	0	120.621	0
ES0378641239	Serie 24	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	0	NO	0	0	0	0
ES0378641247	Serie 26	NS	Tipo Fijo	0,00	1,00	71	0	0	NO	200.000	0	200.071	0

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉCTRICO

ES0378641254	Serie 25	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641262	Serie 27	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641270	Serie 28	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641288	Serie 29	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641296	Serie 30	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641304	Serie 31	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641312	Serie 32	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641320	Serie 33	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641338	Serie 34	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641346	Serie 35	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
ES0378641353	Serie 36	NS	Tipo Fijo	0,00	0,00	0	0	NO	0	0	0	0	0			
<b>Total</b>					0740	41.147	0741	0	0743	1.501.000	0744	0	0745	1.542.147	0746	0

	Situación actual 30/09/2025		Situación cierre anual anterior 31/12/2024		Situación inicial 23/11/2010	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	2,58	0748	2,98	0749	3,12

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.2
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Periodo de la declaración: 30/09/2025</b>	
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>	

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

**CUADRO C**

Serie	Denominación serie	Situación actual 30/09/2025				Situación periodo comparativo anterior 30/09/2024			
		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
ES0378641007	Serie 1	0	2.505.000	0	374.134	0	2.505.000	0	374.134
ES0378641015	Serie 2	0	2.850.000	0	600.959	0	2.850.000	0	600.959
ES0378641023	Serie 3	0	2.649.000	0	1.500.565	0	2.649.000	0	1.500.565
ES0378641031	Serie 4	0	2.225.000	0	817.811	0	2.225.000	0	817.811
ES0378641049	Serie 5	0	2.066.000	0	177.337	0	2.066.000	0	177.337
ES0378641056	Serie 6	0	0	0	126.660	0	0	0	116.660
ES0378641064	Serie 7	0	0	0	84.409	0	0	0	78.159
ES0378641072	Serie 8	0	200.000	0	19.378	0	200.000	0	19.378
ES0378641080	Serie 9	0	608.800	0	467.483	0	0	0	429.433
ES0378641098	Serie 10	0	0	0	525.792	0	0	0	484.319
ES0378641106	Serie 11	0	0	0	106.047	0	0	0	97.922
ES0378641114	Serie 12	0	944.000	0	262.252	0	944.000	0	262.252
ES0378641122	Serie 13	0	1.750.000	0	211.151	0	1.750.000	0	211.151
ES0378641130	Serie 14	0	1.232.000	0	190.356	0	1.232.000	0	190.356
ES0378641148	Serie 15	0	0	0	60.583	0	0	0	55.465
ES0378641155	Serie 16	0	1.825.000	0	352.819	0	1.825.000	0	352.819
ES0378641163	Serie 17	0	2.325.000	0	219.955	0	2.325.000	0	219.955
ES0378641171	Serie 18	0	2.125.000	0	390.818	0	2.125.000	0	390.818
ES0378641189	Serie 19	0	1.500.000	0	104.856	0	1.500.000	0	104.856
ES0378641197	Serie 20	0	1.787.000	0	111.165	0	1.787.000	0	111.165
ES0378641205	Serie 21	0	2.010.000	0	71.367	0	2.010.000	0	71.367
ES0378641213	Serie 22	0	274.400	0	23.525	0	274.400	0	23.525
ES0378641221	Serie 23	0	0	0	19.576	0	0	0	17.416
ES0378641239	Serie 24	0	1.016.000	0	22.659	0	1.016.000	0	22.659
ES0378641247	Serie 26	0	0	2.000	17.858	0	0	2.000	15.858

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉCTRICO

ES0378641254	Serie 25	0	320.000	0	1.972	0	320.000	0	1.972								
ES0378641262	Serie 27	0	70.000	0	0	0	70.000	0	0								
ES0378641270	Serie 28	0	458.000	0	22.596	0	458.000	0	22.596								
ES0378641288	Serie 29	0	1.134.000	0	36.037	0	1.134.000	0	36.037								
ES0378641296	Serie 30	0	140.700	0	538	0	140.700	0	538								
ES0378641304	Serie 31	0	1.120.000	0	1.042	0	1.120.000	0	1.042								
ES0378641312	Serie 32	0	1.500.000	0	38.240	0	1.500.000	0	38.240								
ES0378641320	Serie 33	0	1.000.000	0	43.781	0	1.000.000	0	43.781								
ES0378641338	Serie 34	0	1.000.000	0	22.000	0	1.000.000	0	22.000								
ES0378641346	Serie 35	0	1.000.000	0	2.492	1.000.000	1.000.000	500	2.492								
ES0378641353	Serie 36	1.200.000	1.200.000	120	625	0	0	120	505								
<b>Total</b>		0754	1.200.000	0755	38.834.900	0756	2.120	0757	7.028.835	1754	1.000.000	1755	37.026.100	1756	2.620	1757	6.915.539

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.2
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Periodo de la declaración: 30/09/2025</b>	
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>	

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

**CUADRO D**

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual 30/09/2025	Calificación	
				0762	0763	0764
ES0378641007	Serie 1	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641007	Serie 1	08/06/2012	FCH	BBB	BBB	AA+
ES0378641007	Serie 1	25/02/2014	MDY	Baa2	Baa2	Aa1
ES0378641007	Serie 1	16/10/2012	SYP	BBB-	BBB-	AA
ES0378641015	Serie 2	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641015	Serie 2	30/04/2014	FCH	BBB+	BBB+	AA+
ES0378641015	Serie 2	25/02/2014	MDY	Baa2	Baa2	Aa1
ES0378641015	Serie 2	23/05/2014	SYP	BBB	BBB	AA
ES0378641023	Serie 3	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641023	Serie 3	24/01/2018	FCH	A-	A-	AA+
ES0378641023	Serie 3	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	Aa2
ES0378641023	Serie 3	20/09/2019	SYP	A	A	AA
ES0378641031	Serie 4	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641031	Serie 4	24/01/2018	FCH	A-	A-	AA+
ES0378641031	Serie 4	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	Aa2
ES0378641031	Serie 4	23/03/2018	SYP	A-	A-	AA
ES0378641049	Serie 5	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641049	Serie 5	08/06/2012	FCH	BBB	BBB	AA+
ES0378641049	Serie 5	22/06/2012	MDY	Baa3	Baa3	Aa2
ES0378641049	Serie 5	16/10/2012	SYP	BBB-	BBB-	AA
ES0378641056	Serie 6	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641056	Serie 6	20/09/2019	SYP	A	A	AA-
ES0378641064	Serie 7	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641064	Serie 7	20/09/2019	SYP	A	A	AA-
ES0378641072	Serie 8	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641072	Serie 8	16/10/2012	SYP	BBB-	BBB-	A

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉCTRICO

ES0378641080	Serie 9	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641080	Serie 9	20/09/2019	SYP	A	A	A
ES0378641098	Serie 10	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641098	Serie 10	24/01/2018	FCH	A-	A-	A
ES0378641098	Serie 10	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	A3
ES0378641098	Serie 10	20/09/2019	SYP	A	A	A
ES0378641106	Serie 11	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641106	Serie 11	20/09/2019	SYP	A	A	A
ES0378641114	Serie 12	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641114	Serie 12	02/10/2015	SYP	BBB+	BBB+	A
ES0378641122	Serie 13	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641122	Serie 13	30/04/2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641122	Serie 13	25/02/2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641122	Serie 13	02/10/2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641130	Serie 14	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641130	Serie 14	30/04/2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641130	Serie 14	25/02/2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641130	Serie 14	02/10/2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641148	Serie 15	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641148	Serie 15	20/09/2019	SYP	A	A	BBB-
ES0378641155	Serie 16	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641155	Serie 16	24/01/2018	FCH	A-	A-	BBB
ES0378641155	Serie 16	25/02/2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641155	Serie 16	02/10/2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641163	Serie 17	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641163	Serie 17	30/04/2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641163	Serie 17	25/02/2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641163	Serie 17	02/10/2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641171	Serie 18	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641171	Serie 18	24/01/2018	FCH	A-	A-	BBB
ES0378641171	Serie 18	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	Baa3
ES0378641171	Serie 18	23/03/2018	SYP	A-	A-	BBB-
ES0378641189	Serie 19	16/09/2013	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641189	Serie 19	30/04/2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641189	Serie 19	25/02/2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641189	Serie 19	02/10/2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641197	Serie 20	21/02/2014	DBRS	A (low)	A (low)	A (low)
ES0378641197	Serie 20	30/04/2014	FCH	BBB+	BBB+	BBB
ES0378641197	Serie 20	25/02/2014	MDY	Baa2	Baa2	Baa3
ES0378641197	Serie 20	02/10/2015	SYP	BBB+	BBB+	BBB-
ES0378641205	Serie 21	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641205	Serie 21	24/01/2018	FCH	A-	A-	BBB+

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉCTRICO

ES0378641205	Serie 21	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	Baa2
ES0378641205	Serie 21	23/03/2018	SYP	A-	A-	BBB
ES0378641213	Serie 22	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641221	Serie 23	12/09/2025	SYP	A+	A	BBB+
ES0378641239	Serie 24	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641247	Serie 26	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641254	Serie 25	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641262	Serie 27	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	Baa2
ES0378641262	Serie 27	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641270	Serie 28	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	Baa2
ES0378641270	Serie 28	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641288	Serie 29	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641288	Serie 29	24/01/2018	FCH	A-	A-	BBB+
ES0378641288	Serie 29	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	Baa2
ES0378641288	Serie 29	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641296	Serie 30	24/01/2018	FCH	A-	A-	BBB+
ES0378641296	Serie 30	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641304	Serie 31	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641304	Serie 31	24/01/2018	FCH	A-	A-	BBB+
ES0378641304	Serie 31	23/04/2018	MDY	Baa1	Baa1	Baa2
ES0378641304	Serie 31	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641312	Serie 32	30/04/2018	DBRS	A	A	A (low)
ES0378641312	Serie 32	09/02/2018	FCH	A-	A-	A-
ES0378641312	Serie 32	20/09/2019	SYP	A	A	BBB+
ES0378641320	Serie 33	23/10/2018	DBRS	A	A	A
ES0378641320	Serie 33	23/10/2018	FCH	A-	A-	A-
ES0378641320	Serie 33	20/09/2019	SYP	A	A	A-
ES0378641338	Serie 34	22/01/2019	DBRS	A	A	A
ES0378641338	Serie 34	22/01/2019	FCH	A-	A-	A-
ES0378641338	Serie 34	20/09/2019	SYP	A	A	A-
ES0378641346	Serie 35	23/09/2019	DBRS	A	A	A
ES0378641346	Serie 35	23/09/2019	FCH	A-	A-	A-
ES0378641346	Serie 35	24/09/2019	SYP	A	A	A-
ES0378641353	Serie 36	03/07/2020	FCH	A-	A-	A-
ES0378641353	Serie 36	03/07/2020	SYP	A	A	A

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.2
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Periodo de la declaración: 30/09/2025</b>	
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>	

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

**CUADRO E**

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 30/09/2025	Situación cierre anual anterior 31/12/2024	Situación inicial 23/11/2010			
Inferior a 1 año	0765	570.000	1765	1.808.800	2765	
Entre 1 y 2 años	0766	931.000	1766	570.000	2766	2.585.000
Entre 2 y 3 años	0767	0	1767	931.000	2767	1.360.700
Entre 3 y 4 años	0768	0	1768	0	2768	11.470.000
Entre 4 y 5 años	0769	0	1769	0	2769	9.959.400
Entre 5 y 10 años	0770	0	1770	0	2770	13.167.500
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	1.793.300
<b>Total</b>	<b>0772</b>	<b>1.501.000</b>	<b>1772</b>	<b>3.309.800</b>	<b>2772</b>	<b>40.335.900</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0773</b>	<b>1,14</b>	<b>1773</b>	<b>1,15</b>	<b>2773</b>	<b>5,13</b>

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.3
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo		Situación actual 30/09/2025		Situación cierre anual anterior 31/12/2024		Situación inicial 23/11/2010	
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	220.819	1781	747.289	2781	2.000.000	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	14,71	1782	22,58	2782	4,96	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	ICO	1783	ICO	2783	ICO	
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	1.501.000	1786	3.309.800	2786	26.000.000	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	100,00	1787	100,00	2787	64,46	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	Administración General del Estado	1788	Administración General del Estado	2788	Administración General del Estado	
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		

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.3
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS			Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características	
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 30/09/2025	Situación cierre anual anterior 31/12/2024	Situación inicial 23/11/2010		
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806		
Total							0808		0809		0810

FONDO DE TITULACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.3
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)				Valor en libros (miles de euros)			Otras características	
	Situación actual 30/09/2025	Situación cierre anual anterior 31/12/2024	Situación inicial 23/11/2010	Situación actual 30/09/2025	Situación cierre anual anterior 31/12/2024	Situación inicial 23/11/2010			
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			
<b>Total</b>	<b>0827</b>	<b>1827</b>	<b>2827</b>	<b>0845</b>	<b>1845</b>	<b>2845</b>		<b>3845</b>	

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.4
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	

**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 30/09/2025	Situación cierre anual anterior 31/12/2024	Situación actual 30/09/2025	Situación cierre anual anterior 31/12/2024	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	7002	7003	7006	7009	7012	7015	
2. Activos Morosos por otras razones			7004	7007	7010	7013	7016	
Total Morosos			7005	7008	7011	7014	7017	7018
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 30/09/2025		Situación cierre anual anterior 31/12/2024		Última Fecha Pago	
0850	1850		2850		3850	
0851		1851	2851		3851	
0852		1852	2852		3852	
0853		1853	2853		3853	

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.4
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	

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

**CUADRO B**

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

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.5
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	

**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)	Periodidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión	Otras consideraciones	
			Base de cálculo		% anual							
Comisión sociedad gestora	0862	Titulización de Activos, SGFT, S.A.	1862		2862	Saldo Nominal Pendiente de Pago de los Bonos en fecha de Pago inmediatamente anterior a la Fecha de Pago.	3862	0,001	4862		5862	
Comisión administrador	0863		1863		2863		3863		4863		5863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	Instituto de Crédito Oficial	1864	15	2864	Saldo Nominal Pendiente de Pago de los Bonos en la Fecha de Pago inmediatamente anterior.	3864	0,003	4864		5864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865	

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.5
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	N
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	S
3.1 Descripción	0869	En la Fecha de Liquidación del Fondo, el remanente en las Cuentas del Fondo se transferirá a la CNMC.
Contrapartida	0870	CNMC
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	Documento de Registro de Valores de Titulización 4.4.3.

Derivada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo												Total
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872												
Margen de intereses	0873												
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												
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878												
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												
Comisión variable pagada	0883												
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884												

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

	S.05.5
<b>Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 30/09/2025</b>	

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	Fecha cálculo												Total
		0885	0886	0887	0888	0889	0890	0891	0892	0893	0894	0895		
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													

FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

S.06

Denominación Fondo: FONDO DE TITULIZACIÓN DEL DÉFICIT DEL SISTEMA ELÉC

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/09/2025

NOTAS EXPLICATIVAS



INFORME DE AUDITOR

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS