



Informe de Auditoría de Bankinter 9, Fondo de Titulización de Activos

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de Bankinter 9, Fondo de Titulización de
Activos correspondientes al ejercicio finalizado el
31.12.2023)



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bankinter 9, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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



Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Cumplimiento de la normativa a efectos de liquidación del Fondo (véanse notas 1 y 2 de la memoria)

Con fecha 6 de junio de 2023, los Administradores de la Sociedad Gestora han acordado la liquidación del Fondo, siendo la fecha de liquidación efectiva el 17 de julio de 2023. La extinción del Fondo se producirá en el ejercicio 2024 una vez se hayan finalizado los procedimientos descritos en el Documento de Registro del Fondo.

De conformidad con la legislación vigente, el Fondo debe cumplir con lo establecido en su escritura pública de constitución (folleto) y con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en relación con los requisitos necesarios para su liquidación. Por su significatividad y efectos en las cuentas anuales, identificamos esta área como aspecto relevante de la auditoría.

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, hemos obtenido un entendimiento del proceso y criterios empleados por la Sociedad Gestora para el cumplimiento normativo a efectos de la liquidación del Fondo. Asimismo, hemos comprobado, mediante la evaluación de documentación soporte, que se ha producido el pago de los pasivos del Fondo respetando el orden de prelación de pagos establecidos en el folleto de emisión y que se han liquidado los activos titulizados asociados a los bonos emitidos por el Fondo.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023 cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de 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 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

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

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

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

Nos comunicamos con el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora de Bankinter 9, Fondo de Titulización de Activos en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

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

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

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

24 de abril de 2024



BANKINTER 9 Fondo de Titulización de Activos (Fondo en liquidación)

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2023, junto
con el Informe de Auditoría Independiente

BANKINTER 9 Fondo de Titulación de Activos (en liquidación)

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022 (*)	PASIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		-	95.704	PASIVO NO CORRIENTE		-	106.105
Activos financieros a largo plazo		-	95.704	Provisiones a largo plazo		-	-
Activos titulizados	4	-	95.704	Pasivos financieros a largo plazo		-	106.105
Participaciones hipotecarias		-	58.463	Obligaciones y otros valores negociables	8	-	97.957
Certificados de transmisión hipotecaria		-	36.117	Serías no subordinadas		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Serías subordinadas		-	97.957
Cédulas hipotecarias		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a PYMES		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Deudas con entidades de crédito	9	-	7.640
Cédulas territoriales		-	-	Préstamo subordinado		-	7.640
Créditos AAPP		-	-	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Préstamos Consumo		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamos automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de titulación		-	-	Derivados	15	-	508
Otros		-	-	Derivados de cobertura		-	508
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activos dudosos -principal-		-	1.124	Otros pasivos financieros		-	-
Activos dudosos -intereses-		-	-	Garantías financieras		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Otros		-	-
Derivados		-	-	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Derivados de cobertura		-	-			-	-
Otros activos financieros		-	-	PASIVO CORRIENTE		109	18.885
Garantías financieras		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Otros		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Activos por impuesto diferido		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		100	17.297
Otros activos no corrientes		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	8	-	15.114
		-	-	Serías no subordinadas		-	-
		-	-	Serías subordinadas		-	14.744
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	370
		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
		-	-	Deudas con entidades de crédito	9	-	193
		-	-	Préstamo subordinado		-	-
		-	-	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	47
		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	146
		-	-	Derivados		-	-
		-	-	Derivados de cobertura		-	-
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Otros pasivos financieros		100	1.990
		-	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar	11	100	1.990
		-	-	Garantías financieras		-	-
		-	-	Otros		-	-
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	69	Ajustes por periodificaciones		9	1.588
		-	1	Comisiones	10	9	1.573
		-	831	Comisión sociedad gestora		9	8
		-	5	Comisión administrador		-	38
		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	2
		-	-	Comisión variable		-	2.032
		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(507)
		-	-	Otras comisiones		-	-
		-	-	Otros		-	15
		-	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	12	-	596
		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	15	-	596
		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
		-	-			-	-
Activo y otros activos líquidos equivalentes	7	109	15.486				
Tesorería		109	15.486				
Otros activos líquidos equivalentes		-	-				
TOTAL ACTIVO		109	125.586	TOTAL PASIVO		109	125.586

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.

BANKINTER 9 Fondo de Titulización de Activos (en liquidación)

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
Intereses y rendimientos asimilados		1.343	508
Activos titulizados	4	1.204	508
Otros activos financieros	7	139	-
Intereses y cargas asimilados		(1.762)	(559)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(1.587)	(436)
Deudas con entidades de crédito	9	(175)	(118)
Otros pasivos financieros		-	(5)
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	15	570	9
MARGEN DE INTERESES		151	(42)
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		(169)	(86)
Servicios exteriores	13	(37)	(22)
Servicios de profesionales independientes		(32)	(21)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		(2)	-
Otros servicios		(3)	(1)
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	10	(132)	(64)
Comisión sociedad gestora		(89)	(39)
Comisión administrador		(5)	(12)
Comisión agente financiero/pagos		(5)	(9)
Comisión variable		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos	5	(33)	(4)
Deterioro de activos financieros (neto)		-	-
Deterioro neto de activos titulizados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	5	(37)	1
Repercusión de pérdidas (ganancias)	10	55	127
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2023.

BANKINTER 9 Fondo de Titulización de Activos (en liquidación)

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(1.760)	104
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		(162)	178
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	1.293	430
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8	(1.957)	(70)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	15	1.728	319
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	15	(1.003)	(496)
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	9	(368)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	7	145	(5)
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	10	(1.563)	(48)
Comisión sociedad gestora		(42)	(39)
Comisión administrador		(43)	-
Comisión agente financiero/pagos		(7)	(9)
Comisión variable		(1.471)	-
Otras comisiones		-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		(35)	(26)
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación		-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación		-	-
Otros pagos de explotación		(35)	(26)
Otros cobros de explotación		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN		(13.617)	1.223
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización		-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		(3.987)	262
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	4	5.981	13.417
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	4	101.292	8.940
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	4	1.080	478
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	5	361	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	8	(112.701)	(22.573)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		(9.630)	961
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	9	(7.640)	-
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos	7 y 11	(1.990)	961
		-	-
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(15.377)	1.327
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	7	15.486	14.159
Efectivo o equivalentes al final del periodo	7	109	15.486

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2023.

BANKINTER 9 Fondo de Titulización de Activos (en liquidación)

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022 (*)
Activos financieros disponibles para la venta		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
Cobertura de los flujos de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por valoración	(26)	1.138
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(26)	1.138
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(570)	(9)
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	596	(1.129)
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2023.

BANKINTER 9 Fondo de Titulización de Activos (Fondo en liquidación)

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

1. Reseña del Fondo

Bankinter 9 Fondo de Titulización de Activos (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 14 de febrero de 2005, agrupando 8.486 Préstamos Hipotecarios de los cuales 6.755 corresponden a Participaciones Hipotecarias y 1.731 corresponden a Certificados de Transmisión de Hipoteca, por un importe total de 1.035.062 miles de euros. Con la misma fecha se procedió a la emisión de Bonos de Titulización, por importe de 1.035.000 miles de euros, siendo la fecha de desembolso que marca el inicio del devengo de los intereses de los Bonos el 17 de febrero de 2005.

Con fecha 10 de febrero de 2005, la Comisión Nacional del Mercado de Valores inscribió en sus registros el folleto informativo de constitución del Fondo y de emisión de los Bonos.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por las Participaciones Hipotecarias y los Certificados de Transmisión de Hipoteca que agrupa, la Cuenta de Tesorería, y en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización emitidos, el Préstamo para Gastos Iniciales y el Préstamo Subordinado, en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo. Asimismo, de conformidad con la normativa legal aplicable, le corresponde en calidad de gestora de negocios ajenos, la representación y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización (en adelante la "Sociedad Gestora") figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 2.

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a la sociedad cedente de los mismos, Bankinter, S.A. (la "Entidad Cedente"). La Entidad Cedente no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación trimestral. Asimismo, la Entidad Cedente obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará anualmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. Los pagos que por este concepto pudieran realizarse en cada Fecha de Pago de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos del Fondo, tendrán la consideración de pagos a cuenta del derecho anual. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

Con fecha 30 de julio de 2018, se procedió al traslado de la Cuenta de Tesorería del Fondo de Sociétés Générale, Sucursal en España ("SGSE") a Banco Santander, S.A. ("Santander") conforme a un nuevo Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) suscrito el 25 de julio de 2018 por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, Santander y Bankinter, S.A.

Asimismo, con fecha 30 de julio de 2018, se hizo efectiva la designación de Santander como Agente de Pagos de los Bonos en sustitución de SGSE, mediante la firma de un nuevo Contrato de Agencia de Pagos suscrito el 25 de julio de 2018 por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, Santander y Bankinter, S.A.

La cuenta de tesorería del Fondo se deposita en Banco Santander, (Agente de pagos –véase Nota 7) y Bankinter concedió cuatro préstamos subordinados al Fondo (véase Nota 9). Adicionalmente, el Fondo tiene contratado un derivado de cobertura con Bankinter (véase Nota 15).

Con fecha 6 de junio de 2023, el Director General de la Sociedad Gestora del Fondo, en ejercicio de las facultades delegadas por la Comisión Delegada del Consejo de Administración, acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo el 17 de julio de 2023. Esta liquidación anticipada se realizó conforme a lo previsto en la estipulación 4.1.1 (i) de la Escritura de Constitución del Fondo y en el apartado III.7.1 del Folleto Informativo, en el supuesto de que la Sociedad Gestora contara con el consentimiento y la aceptación expresa de todos los tenedores de los Bonos y de todas las contrapartes de los contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades como al procedimiento en que se ha llevado a cabo. Como consecuencia de lo anterior, la Entidad Cedente adquirió en fecha 7 de julio 2023 la totalidad de los activos, amortizándose los bonos emitidos y los préstamos subordinados en la fecha de liquidación (véanse Notas 4, 8 y 9). Asimismo, se canceló la posición de la permuta financiera, liquidándose la diferencia (véase Nota 15).

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

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

a) *Imagen fiel*

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido 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 2023 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 21 de marzo de 2024.

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

b) *Principios contables no obligatorios aplicados*

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3.c y 4), al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3.b.iii y 15) y a la cancelación anticipada, en su caso. A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2023, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta memoria del ejercicio 2022 se presenta exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2023.

Por otro lado, tal y como se indica en el apartado 8 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, a continuación, se presentan el balance a la fecha inmediatamente anterior a aquella en la que se decidió la liquidación del Fondo y un estado de flujos de efectivo referido al periodo comprendido entre la fecha inmediatamente anterior a aquella en la que se decidió la liquidación del Fondo y el cierre de dicho ejercicio.

Balance al 5 de junio de 2023 en miles de euros

ACTIVO	05/06/2023	PASIVO	05/06/2023
ACTIVO NO CORRIENTE	97.396	PASIVO NO CORRIENTE	107.771
Activos financieros a largo plazo	97.396	Provisiones a largo plazo	-
Activos titulizados	97.396	Pasivos financieros a largo plazo	107.771
Participaciones hipotecarias	-	Obligaciones y otros valores negociables	100.131
Certificados de transmisión hipotecaria	96.185	Series no subordinadas	-
Préstamos hipotecarios	-	Series subordinadas	100.131
Cédulas hipotecarias	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Préstamos a promotores	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-
Préstamos a PYMES	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-
Préstamos a empresas	-	Deudas con entidades de crédito	7.640
Cédulas territoriales	-	Préstamo subordinado	7.640
Créditos AAPP	-	Crédito línea de liquidez dispuesta	-
Préstamos Consumo	-	Otras deudas con entidades de crédito	-
Préstamos automoción	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	-
Cuentas a cobrar	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-
Bonos de titulización	-	Derivados	-
Otros	-	Derivados de cobertura	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Activos dudosos -principal-	1.211	Otros pasivos financieros	-
Activos dudosos -intereses-	-	Garantías financieras	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Ajustes por operaciones de cobertura	-	Otros	-
Derivados	-	Pasivos por impuesto diferido	-
Derivados de cobertura	-		
Otros activos financieros	-	PASIVO CORRIENTE	3.821
Garantías financieras	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	-
Otros	-	Provisiones a corto plazo	-
Activos por impuesto diferido	-	Pasivos financieros a corto plazo	2.146
Otros activos no corrientes	-	Obligaciones y otros valores negociables	421
		Series no subordinadas	-
		Series subordinadas	-
ACTIVO CORRIENTE	14.196	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta	398	Intereses y gastos devengados no vencidos	421
Activos financieros a corto plazo	1.588	Ajustes por operaciones de cobertura	-
Activos titulizados	970	Intereses vencidos e impagados	-
Participaciones hipotecarias	-	Deudas con entidades de crédito	310
Certificados de transmisión hipotecaria	9	Préstamo subordinado	-
Préstamos hipotecarios	-	Crédito línea de liquidez dispuesta	-
Cédulas hipotecarias	-	Otras deudas con entidades de crédito	-
Préstamos a promotores	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Préstamos a PYMES	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	46
Préstamos a empresas	-	Ajustes por operaciones de cobertura	-
Cédulas territoriales	-	Intereses vencidos e impagados	264
Créditos AAPP	-	Derivados	325
Préstamos Consumo	-	Derivados de cobertura	325
Préstamos automoción	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	-	Otros pasivos financieros	1.090
Cuentas a cobrar	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar	1.090
Bonos de titulización	-	Garantías financieras	-
Otros	-	Otros	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	110	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-
Intereses vencidos e impagados	1	Ajustes por periodificaciones	1.675
Activos dudosos -principal-	845	Comisiones	1.670
Activos dudosos -intereses-	5	Comisión sociedad gestora	5
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	Comisión administrador	42
Ajustes por operaciones de cobertura	-	Comisión agente financiero/pagos	1
Derivados	392	Comisión variable	2.072
Derivados de cobertura	392	Otras comisiones del cedente	-
Otros activos financieros	226	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(450)
Deudores y otras cuentas a cobrar	226	Otras comisiones	-
Garantías financieras	-	Otros	5
Otros	-		
Ajustes por periodificaciones	-	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-
Comisiones	-	Coberturas de flujos de efectivo	-
Otros	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12.210		
Tesorería	12.210		
Otros activos líquidos equivalentes	-		
TOTAL ACTIVO	111.592	TOTAL PASIVO	111.592

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo comprendido entre el 5 de junio y el 31 de diciembre de 2023.

	Miles de Euros
FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(2.043)
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	(494)
Intereses cobrados de los activos titulizados	471
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(852)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	752
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	(553)
Intereses cobrados de otros activos financieros	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	(357)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	45
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(1.537)
Comisión sociedad gestora	(21)
Comisión administrador	(43)
Comisión agente financiero/pagos	(2)
Comisión variable	(1.471)
Otras comisiones	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(12)
Pagos por garantías financieras	-
Cobros por garantías financieras	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-
Otros pagos de explotación	(12)
Otros cobros de explotación	-
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN	(10.058)
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	(1.328)
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	1.023
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	96.507
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	912
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	361
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(100.131)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(8.730)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	(7.640)
Pagos a Administraciones públicas	-
Otros cobros y pagos	(1.090)
INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	(12.101)
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	12.210
Efectivo o equivalentes al final del periodo	109

e) Agrupación de partidas

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

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2022.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2023 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2022.

h) Impacto medioambiental

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

i) Principio de empresa en liquidación

Las cuentas anuales han sido preparadas de acuerdo con la Resolución del 18 de octubre de 2013 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre el marco de información financiera cuando no resulta adecuada la aplicación del principio contable de empresa en funcionamiento.

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo estiman que en el supuesto de haber aplicado principios de empresa en funcionamiento no se hubieran producido diferencias significativas.

j) Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2023, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2023, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

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

i. Definición

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

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

ii. Clasificación de los activos financieros

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos titulizados: incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: incluye, en su caso, el valor razonable, a favor del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

iii. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Obligaciones y otros valores negociables: incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Derivados de cobertura: incluye, en su caso, el valor razonable, en contra del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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

iii. Operaciones de cobertura

El Fondo utiliza, en su caso, los derivados financieros para la gestión de los riesgos de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”).

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes tipos de riesgo:
 - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
 - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
 - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
 - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Fondo corresponden, en su caso, a coberturas de flujos de efectivo. Por lo que respecta a las diferencias de valoración de las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas; registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su inefectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un “derivado de negociación”.

Cuando se interrumpe la “cobertura de flujos de efectivo”, el resultado acumulado del instrumento de cobertura, reconocido en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del pasivo del balance (mientras la cobertura era efectiva), se continuará reconociendo en dicho epígrafe hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en resultados; salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en resultados.

La eficacia de la cobertura de los derivados de cobertura queda establecida por medio de los análisis de efectividad realizados conforme a la metodología de comparación, para verificar que los cambios producidos por la variación en el valor razonable o en los flujos de efectivo entre el instrumento de cobertura y el elemento cubierto se mantiene en los parámetros razonables a lo largo de la vida de las operaciones, cumpliendo así las previsiones establecidas en el momento de la contratación.

La fuente de riesgo de modelo más importante en los derivados proviene de la estimación de la correlación entre probabilidades de impago. El Credit Valuation Adjustment (CVA) es un ajuste a la valoración como consecuencia del riesgo asociado a la exposición crediticia que se asume con cada contrapartida. Por otro lado, el Debit Valuation Adjustment (DVA) es un ajuste como consecuencia del riesgo propio del Fondo que asumen sus contrapartidas.

Como norma general, el cálculo de CVA es el producto de la exposición esperada positiva por la probabilidad de incumplimiento, multiplicando el resultado por la severidad, es decir, por la pérdida estimada en caso de incumplimiento de la contraparte. Análogamente, el DVA se calcula como el producto de la exposición esperada negativa por las probabilidades de incumplimiento y multiplicando el resultado por la severidad de los activos del Fondo. Ambos cálculos están realizados sobre todo el periodo de la exposición potencial.

Dado que el riesgo de crédito propio (DVA) se está incorporando en el nocional del swap, no ha sido preciso ningún ajuste adicional por dicho concepto.

En relación con el CVA, dicho riesgo de contraparte se ve atenuado por la exigencia de constitución de depósitos de garantía u otro tipo de colateral en el supuesto de que se incumplan niveles mínimos de rating de las contrapartes, con lo que el impacto de considerar dicho aspecto no ha sido significativo.

iv. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados (que se registran en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” o “Intereses y cargas asimiladas”, según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de Operaciones Financieras” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

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

v. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, excluidos los derivados financieros cuya descripción se detalla en el apartado iii. de esta Nota, los vencimientos residuales de aquellos activos y pasivos financieros remunerados, en su caso, a tipo fijo, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, de 20 de abril, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

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

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

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se diferencian durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.

f) Remuneración variable

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

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

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al apartado f) anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 1). Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, 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 2023 y 2022 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 14).

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

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

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015, de 27 de abril) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

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

k) Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de este epígrafe del activo del balance incluye, en su caso, los activos recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de los activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros, con independencia del modo de adquirir la propiedad (en adelante, activos adjudicados).

Con carácter general, en el momento de su reconocimiento inicial los activos clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta se registran por su valor razonable menos los costes de venta (como costes de venta se ha considerado un 25% sobre el valor de tasación). En estos supuestos se presume la inexistencia de beneficio, excepto que haya evidencia suficiente; en particular se considera que no hay evidencia suficiente cuando la valoración, realizada por experto independiente, tiene una antigüedad superior a 6 meses.

Posteriormente, los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros, calculado en la fecha de su asignación a esta categoría, y su valor razonable determinado, en su caso, como el menor valor entre el precio fijado para la venta y el valor de tasación, neto de los costes de venta estimados.

A efectos de determinar el valor razonable de activos inmobiliarios localizados en España, se tomarán en consideración los criterios establecidos para determinar el valor de mercado en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo, tomándose el valor de tasación definido en la citada orden.

Las pérdidas por deterioro de estos activos, debidas a reducciones de su valor en libros hasta su valor razonable (menos los costes de venta) se reconocen, en su caso, en el epígrafe "Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las ganancias de un activo no corriente en venta, por incrementos posteriores del valor razonable (menos los costes de venta) aumentan su valor en libros, y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En el momento de adquisición de los inmuebles, el valor razonable se ha obtenido como el valor de la tasación realizada por expertos independientes. Las técnicas de valoración utilizadas, de general aceptación, han sido la del valor por comparación y la del valor por actualización de renta.

Como criterio general, y salvo excepciones, los inmuebles una vez se adjudican al Fondo:

- Deberían de tener una tasación presencial tras la toma de posesión del mismo, siendo las sucesivas tasaciones anuales, tasaciones estadísticas (salvo en aquellas que, por imperativo legal y plazos establecidos, deban realizarse de forma presencial) de forma que los inmuebles cuenten con una tasación actualizada con una antigüedad máxima de un año.
- Adicionalmente, para aquellos inmuebles cuya última tasación presencial tenga una antigüedad superior a dos años, la tasación actualizada correspondiente al tercer año deberá efectuarse de forma presencial.

l) 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.

m) Estados de flujos de efectivo

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; 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, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

n) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

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

o) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y no corriente

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

4. Activos titulizados

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de fecha 14 de febrero de 2005 integran Derechos de Crédito procedentes de Préstamos Hipotecarios sobre viviendas. La adquisición de los Préstamos Hipotecarios se instrumenta mediante Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca suscritos por el Fondo, representando cada uno de ellos una participación en el 100% del principal y de los intereses devengados por los préstamos en los que tienen su origen.

La cesión es plena e incondicional y se realiza por la totalidad del plazo remanente hasta el total vencimiento de los activos titulizados.

El movimiento del saldo de activos titulizados, incluyendo activos dudosos y no dudosos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros		
	Activos titulizados		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 1 de enero de 2022	115.488	15.456	130.944
Amortizaciones (**)	-	(22.861)	(22.861)
Traspaso a activo corriente	(19.784)	19.784	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022(*)	95.704	12.379	108.083
Amortizaciones (**)	-	(108.083)	(108.083)
Traspaso a activo corriente	(95.704)	95.704	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023 (*)	-	-	-

(*) Incluye 5 miles de euros en concepto de intereses devengados por activos dudosos al 31 de diciembre de 2022 (no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2023).

(**) Incluye 5 miles de euros en concepto de variación de intereses devengados por activos dudosos del ejercicio 2023 (no presentado importe alguno por este concepto en el ejercicio 2022).

Al 31 de diciembre de 2023 no existían activos titulizados clasificados como "Activos dudosos" (1.960 miles de euros al 31 de diciembre de 2022).

El tipo de interés nominal anual medio ponderado de la cartera de activos titulizados durante el ejercicio 2023 es del 2,34% (0,43% durante el ejercicio 2022), siendo el tipo nominal máximo 5,84% y el mínimo 0,00%. El importe devengado en el ejercicio 2023 por este concepto ha ascendido a 1.204 miles de euros (508 miles de euros en el ejercicio 2022), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, de los cuáles 94 miles de euros corresponden a intereses cobrados de activos titulizados que estaban clasificados como dudosos (1 miles de euros en el ejercicio 2022).

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior a 103.506 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. Como consecuencia de lo anterior, con fecha 6 de junio de 2023, el Director General de la Sociedad Gestora del Fondo acordó proceder a la liquidación anticipada del Fondo en la próxima Fecha de Pago que tendrá lugar el 17 de julio de 2023. Esta liquidación anticipada se ha realizado conforme a lo previsto en la estipulación 4.1.1 (i) de la Escritura de Constitución del Fondo y en el apartado III.7.1 (i) del Folleto Informativo.

La Entidad Cedente ha adquirido en fecha 7 de julio de 2023 la totalidad de los activos titulizados por importe de 97.131 miles de euros (96.909 miles de euros por el principal y 222 miles de euros por los intereses devengados), equivalente al valor en libros de los activos titulizados a esa fecha.

Activos Impagados

La composición del saldo de los activos titulizados considerados como impagados, incluyendo aquellos préstamos dudosos que, habiéndose recuperado parte de lo impagado, aún tienen cuotas impagadas, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Cuotas de principal vencidas y no cobradas de activos titulizados:		
Con antigüedad de hasta tres meses (*)	-	16
Con antigüedad superior a tres meses (**)	-	831
	-	847
Intereses vencidos y no cobrados:		
Con antigüedad de hasta tres meses (****)	-	1
Con antigüedad superior a tres meses (***)	-	5
	-	6
	-	853

(*) Se incluyen dentro del epígrafe "Activos titulizados" del activo corriente del balance.

(**) Se incluyen dentro del epígrafe "Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados - Activos dudosos – principal" del activo corriente del balance.

(***) Se incluyen dentro del epígrafe "Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados – Activos dudosos – intereses" del activo del balance. Adicionalmente, se encuentran 83 miles de euros en concepto de intereses vencidos y no cobrados devengados a partir del cuarto mes desde la fecha del primer impago de su entrada en dudosos que se registran en cuentas fuera de balance, al 31 de diciembre de 2022, no presentando importe alguno por este concepto a 31 de diciembre de 2023.

(****) Se incluyen dentro del epígrafe "Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados – Intereses vencidos e impagados" del activo del balance.

No hay activos clasificados como dudosos al 31 de diciembre de 2023 por efecto arrastre de cuotas no vencidas (1.124 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), que figuran registrados en el epígrafe "Activos financieros a largo plazo – Activos titulizados – Activos dudosos – principal" del activo no corriente del balance.

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2023 y 2022, en el saldo de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Saldo al inicio del ejercicio	1.960	1.904
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	251	385
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	-	-
Recuperación en efectivo	(907)	(106)
Regularización de cuotas no vencidas por efecto arrastre	(1.304)	(223)
Recuperación mediante adjudicación	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	-	1.960

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados por aplicación del calendario de morosidad no registraban ningún importe.

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2023 y 2022, en el saldo de préstamos fallidos que se dieron de baja del activo del balance como consecuencia de procesos de adjudicación, produciendo un gasto registrado en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Saldos al inicio del ejercicio	50	50
Incremento de fallidos	-	-
Recuperación de fallidos	(50)	-
Saldos al cierre del ejercicio	-	50

Este saldo total de fallidos al cierre del ejercicio de 2023 y 2022 está calculado sobre el total de los activos titulizados dados de baja del activo del balance por considerarse remota su recuperación.

5. Activos no corrientes mantenidos para la venta

Este epígrafe del activo de los balances recoge los bienes inmuebles adjudicados por subasta judicial o dación en pago de activos titulizados. El movimiento que se ha producido en su saldo durante los ejercicios 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Valor en libros-		
Saldos al inicio del ejercicio	421	421
Adiciones	-	-
Retiros	(421)	-
Saldos al cierre del ejercicio	-	421
Pérdidas por deterioro de activos-		
Saldos al inicio del ejercicio	(23)	(24)
Dotaciones netas con cargo a resultados	-	1
Aplicaciones	23	-
Saldos al cierre del ejercicio	-	(23)
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	398

Se han producido ventas de bienes adjudicados durante el ejercicio 2023 por importe de 361 miles de euros (no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2022), cobrados en su totalidad, produciéndose una pérdida por importe de 37 miles de euros, que se incluyen en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2023, los bienes inmuebles adjudicados han generado unos gastos por importe de 33 miles de euros (4 miles de euros en el ejercicio 2022), que se incluyen en el epígrafe “Otros gastos de gestión corriente – Otros gastos” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

6. Deudores y otras cuentas a cobrar

La composición del saldo de este epígrafe del activo del balance, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Principal e intereses pendientes de liquidar (*)	-	290
	-	290

(*) Importe de naturaleza transitoria liquidado en los primeros días de enero.

7. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

Su saldo corresponde a una cuenta financiera abierta a nombre del Fondo en Banco Santander, y a los intereses devengados y no cobrados (pagados) por la misma, por un importe total de 109 miles de euros al 31 de diciembre de 2023 (13.496 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), incluyéndose el Fondo de Reserva constituido por el Fondo. Adicionalmente, el Fondo tiene un depósito de efectivo recibido en garantía de la permuta financiera (véanse Notas 11 y 15) por importe de 1.990 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 (no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2023).

La Sociedad Gestora abrió en Bankinter S.A., de conformidad con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, una cuenta bancaria denominada “cuenta de tesorería” a través de la cual se realizan, todos los ingresos que el Fondo reciba y desde la que son efectuados los pagos del Fondo.

Con fecha 26 de julio de 2012 y con motivo de la bajada de la calificación crediticia de Banesto, entidad avalista de Bankinter ante el Fondo, que garantizaba a primer requerimiento de la Sociedad Gestora, en nombre y representación de este, cualquier cantidad que Bankinter en su condición de contraparte del Contrato de Cuenta de Tesorería no pagara al Fondo en virtud de su obligación de reembolso de las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería de conformidad con los términos del Contrato de Cuenta de Tesorería, hasta un importe de 29.400.000,00 euros y que quedó sin efecto con la pérdida por Banesto de la calificación crediticia requerida, se procedió al traslado de la Cuenta de Tesorería del Fondo de Bankinter a Barclays Bank Plc, Sucursal en España, subrogándose esta entidad en el Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería). Posteriormente, con fecha 30 de julio de 2015, se procedió al traslado de la cuenta de Tesorería del Fondo a Société Générale, Sucursal en España, mediante la firma de un nuevo contrato de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería).

Con fecha 20 de julio de 2016, Société Générale, Sucursal en España y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo han suscrito un contrato de novación modificativa no extintiva del Contrato de Cuenta de Tesorería para, entre otros, modificar las condiciones de remuneración de la Cuenta de Tesorería con efectos desde el 30 de julio de 2016.

Los saldos positivos que resulten en la Cuenta de Tesorería devengarán intereses diariamente a un tipo de interés nominal anual que se calculará en base al tipo de interés EONIA diario que publica el Banco de España en su página oficial (el "EONIA"). Si la diferencia entre (i) el EONIA y (ii) un margen de 0,05%, fuera positiva, los intereses se entenderán devengados a favor del Fondo, y el tipo de interés aplicable será el resultante de la sustracción de un margen del 0,05% (5 p.b.) anual al EONIA. Si el EONIA fuera mayor o igual a menos 0,06% y menor o igual que 0,05%, no se devengarán intereses a favor de ninguna de las Partes. Si el EONIA fuera menor a menos 0,06%, los intereses se entenderán devengados a favor del Tenedor de la Cuenta de Tesorería y el tipo de interés aplicable será el valor absoluto resultante de la adición de un margen del 0,06% (6 p.b.) anual al EONIA. Los intereses se liquidarán mensualmente, calculándose por SGSE sobre la base de un año natural compuesto por 365 días, y se abonarán o adeudarán en la propia Cuenta de Tesorería el primer Día Hábil del mes siguiente al de su liquidación. La fórmula de cálculo para la obtención de los intereses diarios será la siguiente: saldo diario de la Cuenta de Tesorería, multiplicado por el tipo de interés nominal anual que corresponda, partido por 36.500. La remuneración prevista anteriormente podrá ser revisada por SGSE el 30 de julio de cada año a contar desde el 30 de julio de 2017 (la "Fecha de Revisión"). La revisión deberá ser comunicada por SGSE a la Sociedad Gestora con 60 días de antelación a cada Fecha de Revisión. En el caso de no estar de acuerdo con la revisión comunicada, la Sociedad Gestora podrá decidir resolver el Contrato de Cuenta de Tesorería con efectos en la Fecha de Revisión, y SG deberá trasladar el importe depositado en la Cuenta de Tesorería (junto con, en su caso, los intereses devengados hasta la fecha de resolución) a la nueva cuenta de tesorería abierta a nombre del Fondo que le indique la Sociedad Gestora.

Con fecha 30 de julio de 2018, se procedió al traslado de la Cuenta de Tesorería del Fondo de Sociétés Générale, Sucursal en España ("SGSE") a Banco Santander, S.A. ("Santander") conforme a un nuevo Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) suscrito el 24 de julio de 2018 por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, Santander y Bankinter, S.A.

La rentabilidad media de esta cuenta, durante el ejercicio 2023, ha sido del 2,04% anual (menos 0,05% anual durante el ejercicio 2022). El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2023 ha ascendido a un ingreso de 139 miles de euros (5 miles de euros de gasto durante el ejercicio 2022), que se incluyen en el saldo del epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros" e "Intereses y cargas asimilados – Otros pasivos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente.

La Sociedad Gestora constituyó en la Fecha de Desembolso dos Fondos de Reserva "P" y "T" inicialmente con cargo a la disposición de la totalidad de los principales de los Préstamos Subordinados "P" y "T" (véase Nota 9), respectivamente, y posteriormente, en cada Fecha de Pago mantendrá su dotación en el Importe del Fondo de Reserva "P" y "T" requerido y de acuerdo a los Ordenes de Prelación de Pagos "P" y "T", respectivamente.

Las características del Fondo de Reserva serán las siguientes:

- Importe de Fondo de Reserva "P":

El Fondo de Reserva "P" se constituyó en la Fecha de Desembolso por un importe inicial de siete millones cuatrocientos cincuenta mil (7.450.000,00) euros.

Posteriormente a su constitución, en cada Fecha de Pago, el Fondo de Reserva "P" se dotará hasta alcanzar el importe que se establece a continuación con cargo a los Fondos Disponibles "P" de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "P".

El importe del Fondo de Reserva "P" requerido en cada Fecha de Pago será la menor de las cantidades siguientes:

- i) Siete millones cuatrocientos cincuenta mil (7.450.000,00) euros, equivalente al 1,00% del importe nominal de la Emisión de Bonos "P".
- ii) La cantidad mayor entre:
 - a) El 2,00% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos "P".
 - b) El 0,50% del importe nominal de la Emisión de Bonos "P".

No obstante, lo anterior, el Importe del Fondo de Reserva "P" no se reducirá en la Fecha de Pago que corresponda y permanecerá en el Importe del Fondo de Reserva "P" requerido en la anterior Fecha de Pago, cuando en la Fecha de Pago concorra cualquiera de las circunstancias siguientes:

- i) Que desde la Fecha de Desembolso hasta la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, no hayan transcurrido tres años.
 - ii) Que en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe a que ascienda el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias Morosas, fuera superior al 1,00% del Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias no Dudosas.
 - iii) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva "P" no hubiera sido dotado en el Importe del Fondo de Reserva "P" requerido a esa Fecha de Pago.
- Importe de Fondo de Reserva "T":

El Fondo de Reserva "T" se constituyó en la Fecha de Desembolso por un importe inicial de siete millones ochocientos treinta mil (7.830.000,00) euros.

Posteriormente a su constitución, en cada Fecha de Pago, el Fondo de Reserva "T" se dotará hasta alcanzar el importe que se establece a continuación con cargo a los Fondos Disponibles "T" de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "T".

El importe del Fondo de Reserva "T" requerido en cada Fecha de Pago será la menor de las cantidades siguientes:

- i) Siete millones ochocientos treinta mil (7.830.000,00) euros, equivalente al 2,70% del importe nominal de la Emisión de Bonos "T".
- ii) La cantidad mayor entre:
 - a) El 5,40% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos "T".
 - b) El 1,35% del importe nominal de la Emisión de Bonos "T".

No obstante, lo anterior, el Importe del Fondo de Reserva "T" no se reducirá en la Fecha de Pago que corresponda y permanecerá en el Importe del Fondo de Reserva "T" requerido en la anterior Fecha de Pago, cuando en la Fecha de Pago concorra cualquiera de las circunstancias siguientes:

- i) Que desde la Fecha de Desembolso hasta la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, no hayan transcurrido tres años.
 - ii) Que en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe a que ascienda el Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca Morosos, fuera superior al 1,00% del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Dudosos.
 - iii) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva "T" no hubiera sido dotado en el Importe del Fondo de Reserva "T" requerido a esa Fecha de Pago.
- Rentabilidad:

Los importes de los Fondos de Reserva "P" y "T" permanecerán depositados en la Cuenta de Tesorería remunerada en los términos del Contrato de Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería).

- Destino.

Los Fondos de Reserva "P" y "T" se aplicarán en cada Fecha de Pago al cumplimiento de obligaciones de pago del Fondo de acuerdo con los Órdenes de Prelación de Pagos "P" y "T", respectivamente.

El movimiento del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2023, así como el saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo depositado en Tesorería en cada fecha de pago (*)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7.640	7.401	13.496
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 16.01.23	7.640	7.525	7.525
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 17.04.23	7.640	7.632	7.632
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 17.07.23	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	-	-	109

(*) Incluye los intereses devengados y no cobrados (pagados) por la misma.

El movimiento del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2022, así como el saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo depositado en Tesorería en cada fecha de pago (*)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	7.640	7.499	13.130
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 17.01.22	7.640	7.428	7.428
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 19.04.22	7.640	7.330	7.330
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 18.07.22	7.640	7.343	7.343
Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 17.10.22	7.640	7.401	7.401
Saldos al 31 de diciembre de 2022	7.640	7.401	13.496

(*) Incluye los intereses devengados y no cobrados (pagados) por la misma.

8. Obligaciones y otros valores negociables

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos por un valor total de 1.035.000 miles de euros, integrados por 10.350 Bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, divididos en seis clases, las dos primeras de ellas integradas por dos series cada una, que tienen las siguientes características:

Concepto	Serie A1(P)	Serie A2(P)	Serie B(P)	Serie C(P)	Serie A1(T)	Serie A2(T)	Serie B(T)	Serie C(T)
Importe nominal de la Emisión (miles de euros)	66.600	656.000	15.300	7.100	21.600	244.200	17.200	7.000
Importe nominal unitario (miles de euros)	100	100	100	100	100	100	100	100
Número de Bonos	666	6.560	153	71	216	2.442	172	70
Tipo de interés nominal	Euribor 3m + 0,07%	Euribor 3m + 0,11%	Euribor 3m + 0,50%	Euribor 3m + 0,95%	Euribor 3m + 0,07%	Euribor 3m + 0,11%	Euribor 3m + 0,50%	Euribor 3m + 0,95%
Periodicidad de pago	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral	Trimestral
Fechas de pago de intereses y amortización	16 de enero, 16 de abril, 16 de julio y 16 de octubre de cada año, en su caso el siguiente Día Hábil							
Calificaciones Iniciales: Moody's / Fitch	Aaa / AAA	Aaa / AAA	A2 / A+	Baa3 / BBB	Aaa / AAA	Aaa / AAA	A1 / A	Baa1 / BBB-
Al 31/12/2023: Moody's / Fitch	-	-	-	-	-	-	-	-
Actuales (*): Moody's / Fitch	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) A la fecha de formulación de estas cuentas anuales.

El movimiento de los Bonos durante los ejercicios 2023 y 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de Euros					
	Serie A2 (P) (*)		Serie B (P)		Serie C (P)	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no corriente	Pasivo Corriente
Saldos al 01/01/2022	68.625	11.013	4.163	-	1.932	-
Amortización 17.01.2022	-	(3.827)	-	-	-	-
Amortización 19.04.2022	-	(4.085)	-	-	-	-
Amortización 18.07.2022	-	(3.593)	-	-	-	-
Amortización 17.10.2022	-	(3.481)	-	-	-	-
Traspasos	(13.864)	13.864	-	-	-	-
Saldos al 31/12/2022	54.761	9.891	4.163	-	1.932	-
Amortización 16.01.2023	-	(4.580)	-	-	-	-
Amortización 17.04.2023	-	(3.775)	-	-	-	-
Amortización 17.07.2023	-	(56.297)	-	(4.163)	-	(1.932)
Traspasos	(54.761)	54.761	(4.163)	4.163	(1.932)	1.932
Saldos al 31/12/2023	-	-	-	-	-	-

(*) La serie A1 (P), serie no subordinada, se encontraba totalmente amortizada a 1 de enero de 2007.

	Miles de Euros							
	Serie A2 (T) (**)		Serie B (T)		Serie C (T)		Total	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
Saldos al 01/01/2022	35.054	5.668	6.268	-	2.551	-	118.593	16.681
Amortización 17.01.2022	-	(2.595)	-	-	-	-	-	(6.422)
Amortización 19.04.2022	-	(1.507)	-	-	-	-	-	(5.592)
Amortización 18.07.2022	-	(1.673)	-	-	-	-	-	(5.266)
Amortización 17.10.2022	-	(1.812)	-	-	-	-	-	(5.293)
Trasposos	(6.772)	6.772	-	-	-	-	(20.636)	20.636
Saldos al 31/12/2022	28.282	4.853	6.268	-	2.551	-	97.957	14.744
Amortización 16.01.2023	-	(2.253)	-	-	-	-	-	(6.833)
Amortización 17.04.2023	-	(1.962)	-	-	-	-	-	(5.737)
Amortización 17.07.2023	-	(28.920)	-	(6.268)	-	(2.551)	-	(100.131)
Trasposos	(28.282)	28.282	(6.268)	6.268	(2.551)	2.551	(97.957)	97.957
Saldos al 31/12/2023	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) La serie A1 (T), serie no subordinada, se encontraba totalmente amortizada a 1 de enero de 2007.

El vencimiento de los bonos de todas las series se producirá en la fecha de vencimiento legal del Fondo, sin perjuicio de que se puedan amortizar previamente de acuerdo a las condiciones establecidas en el folleto de constitución del Fondo y de acuerdo con la previsión estimada de cobro de los activos titulizados y las reglas de amortización descritas a continuación.

Las reglas de amortización de los Bonos de todas las clases y series se encuentran descritos en el folleto de emisión y se resumen a continuación:

1. Distribución de los Fondos Disponibles para Amortización "P" de cada Serie: se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de la Emisión de Bonos "P" de conformidad con las siguientes reglas:
 1. Hasta la Fecha de Pago correspondiente al 17 de julio de 2006, por no ser Día Hábil el 16 de julio de 2006, excluida, los Fondos Disponibles para Amortización "P" serán depositados en la Cuenta de Amortización "P".
 2. A partir de la Fecha de Pago correspondiente al 17 de julio de 2006, por no ser Día Hábil el 16 de julio de 2006, incluida, los Fondos Disponibles para Amortización "P" se aplicarán secuencialmente en primer lugar a la amortización de la Clase A(P) hasta su total amortización, en segundo lugar a la amortización de la Serie B(P) hasta su total amortización y en tercer lugar a la amortización de la Serie C(P) hasta su total amortización, sin perjuicio de lo dispuesto en las reglas 4 y 5 siguientes para la amortización a prorrata de las diferentes Series de la Emisión de Bonos "P".
 3. Los Fondos Disponibles para Amortización "P" aplicados a la amortización de la Clase A(P), tanto en virtud de la regla 2 anterior como en virtud de las reglas 4 y 5 siguientes, se aplicarán de la forma siguiente:
 - 3.1 Aplicación ordinaria en el siguiente orden:
 - 1º. Amortización del principal de los Bonos de la Serie A1(P).
 - 2º. Amortización del principal de los Bonos de la Serie A2(P) una vez hubieran sido totalmente amortizados los Bonos de la Serie A1(P).

- 3.2 Aplicación excepcional a prorrata de la Clase A(P) (“Amortización a Prorrata de la Clase A(P)”): Se interrumpirá el orden de aplicación del apartado 3.1 anterior en caso de que en la Fecha de Determinación inmediatamente anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe a que ascienda el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias Morosas fuera superior al 2,00% del Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias no Dudosas.

En este supuesto, en la Fecha de Pago correspondiente los Fondos Disponibles para Amortización “P” aplicados a la amortización de la Clase A(P) se aplicarán a la amortización de la Serie A1(P) y a la amortización de la Serie A2(P), distribuyéndose entre las mismas a prorrata directamente proporcional (i) al Saldo de Principal Pendiente de la Serie A1(P) y (ii) al Saldo de Principal Pendiente de la Serie A2(P), a la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente.

4. No obstante aunque no hubiera sido amortizada la Clase A(P) en su totalidad, los Fondos Disponibles para Amortización “P” se aplicarán también a la amortización de la Serie B(P) y/o de la Serie C(P) en la Fecha de Pago en la que se cumplan las circunstancias siguientes (“Condiciones para la Amortización a Prorrata “P”):
- a) Para proceder a la amortización de la Serie B(P), que en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente:
 - i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B(P) sea igual o mayor al 4,107% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos “P”, y
 - ii) el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias Morosas no exceda del 1,50% del Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias no Dudosas.
 - b) Para proceder a la amortización de la Serie C(P), que en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente:
 - i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C(P) sea igual o mayor al 1,906% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos “P”, y
 - ii) el Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias Morosas no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias no Dudosas.
 - c) Para proceder a la amortización de la Serie B(P) y de la Serie C(P):
 - i) que el Importe del Fondo de Reserva “P” requerido haya sido dotado en su totalidad en la Fecha de Pago correspondiente, y
 - ii) que en la Fecha Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias sea igual o superior al 10 por 100 del importe nominal de la Emisión de Bonos “P”.
5. En caso de ser de aplicación en una Fecha de Pago la amortización de la Serie B(P) y/o de la Serie C(P), según lo previsto en la regla 4 anterior, los Fondos Disponibles para Amortización “P” se aplicarán también a la amortización de la Serie B(P) y/o de la Serie C(P) de modo tal que el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B(P) o el de la Serie C(P) con relación al Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos “P” se mantenga en el 4,107% o en el 1,906%, respectivamente, o porcentajes superiores a éstos lo más próximos posibles.

2. Distribución de los Fondos Disponibles para Amortización "T" de cada Serie: se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de la Emisión de Bonos "T" de conformidad con las siguientes reglas:
 1. Hasta la Fecha de Pago correspondiente al 17 de julio de 2006, por no ser Día Hábil el 16 de julio de 2006, excluida, los Fondos Disponibles para Amortización "T" serán depositados en la Cuenta de Amortización "T".
 2. A partir de la Fecha de Pago correspondiente al 17 de julio de 2006, por no ser Día Hábil el 16 de julio de 2006, incluida, los Fondos Disponibles para Amortización "T" se aplicarán secuencialmente en primer lugar a la amortización de la Clase A(T) hasta su total amortización, en segundo lugar a la amortización de la Serie B(T) hasta su total amortización y en tercer lugar a la amortización de la Serie C(T) hasta su total amortización, sin perjuicio de lo dispuesto en las reglas 4 y 5 siguientes para la amortización a prorrata de las diferentes Series de la Emisión de Bonos "T".
 3. Los Fondos Disponibles para Amortización "T" aplicados a la amortización de la Clase A(T), tanto en virtud de la regla 2 anterior como en virtud de las reglas 4 y 5 siguientes, se aplicarán de la forma siguiente:
 - 3.1 Aplicación ordinaria en el siguiente orden:
 - 1º. Amortización del principal de los Bonos de la Serie A1(T).
 - 2º. Amortización del principal de los Bonos de la Serie A2(T) una vez hubieran sido totalmente amortizados los Bonos de la Serie A1(T).
 - 3.2 Aplicación excepcional a prorrata de la Clase A(T) ("Amortización a Prorrata de la Clase A(T)"): Se interrumpirá el orden de aplicación del apartado 3.1 anterior en caso de que en la Fecha de Determinación inmediatamente anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe a que ascienda el Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca Morosos fuera superior al 2,00% del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Dudosos.

En este supuesto, en la Fecha de Pago correspondiente los Fondos Disponibles para Amortización "T" aplicados a la amortización de la Clase A(T) se aplicarán a la amortización de la Serie A1(T) y a la amortización de la Serie A2(T), distribuyéndose entre las mismas a prorrata directamente proporcional (i) al Saldo de Principal Pendiente de la Serie A1(T) y (ii) al Saldo de Principal Pendiente de la Serie A2(T), a la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente.
4. No obstante aunque no hubiera sido amortizada la Clase A(T) en su totalidad, los Fondos Disponibles para Amortización "T" se aplicarán también a la amortización de la Serie B(T) y/o de la Serie C(T) en la Fecha de Pago en la que se cumplan las circunstancias siguientes ("Condiciones para la Amortización a Prorrata "T"):
 - a) Para proceder a la amortización de la Serie B(T), que en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente:
 - i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B(T) sea igual o mayor al 11,862% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos "T", y
 - ii) el Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca Morosos no exceda del 1,50% del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Dudosos.

- b) Para proceder a la amortización de la Serie C(T), que en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente:
 - i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C(T) sea igual o mayor al 4,828% del Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos "T", y
 - ii) el Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Dudosos.
 - c) Para proceder a la amortización de la Serie B(T) y de la Serie C(T):
 - i) que el Importe del Fondo de Reserva "T" requerido haya sido dotado en su totalidad en la Fecha de Pago correspondiente y
 - ii) que en la Fecha Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca sea igual o superior al 10 por 100 del importe nominal de la Emisión de Bonos "T".
5. En caso de ser de aplicación en una Fecha de Pago la amortización de la Serie B(T) y/o de la Serie C(T), según lo previsto en la regla 4 anterior, los Fondos Disponibles para Amortización "T" se aplicarán también a la amortización de la Serie B(T) y/o de la Serie C(T) de modo tal que el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B(T) o el de la Serie C(T) con relación al Saldo de Principal Pendiente de la Emisión de Bonos "T" se mantenga en el 11,862% o en el 4,828%, respectivamente, o porcentajes superiores a éstos lo más próximos posibles.

El tipo de interés nominal medio de los Bonos, durante el ejercicio 2023, ha sido del 2,83% (0,35% en el ejercicio 2022), siendo el tipo de interés máximo el 4,13% y el mínimo el 1,49%. Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización por importe de 1.587 miles de euros (436 miles de euros en el ejercicio 2022), de los que 370 miles de euros se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 (no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2023), estando registrados en el epígrafe "Obligaciones y otros valores negociables - Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo del balance.

En la fecha de liquidación, 17 de julio de 2023, tras la recompra de los activos titulizados por la Entidad Cedente (véase Nota 4), se amortizó la totalidad de los Bonos.

9. Deudas con entidades de crédito

Su saldo al 31 de diciembre de 2022 correspondía a cuatro préstamos subordinados concedidos por la Entidad Cedente:

1. por un importe total de 1.230 miles de euros (el Préstamo para Gastos Iniciales "P"). El importe de dicho préstamo se destinó por la Sociedad Gestora a financiar los gastos de constitución del Fondo y Emisión de Bonos "P" y a financiar parcialmente la suscripción de las Participaciones Hipotecarias.

El Préstamo para Gastos Iniciales "P" devengará un interés nominal anual, determinado trimestralmente para cada periodo de devengo de intereses (diferente a los Periodo de Devengo de Intereses establecidos para los Bonos), que será el que resulte de sumar: (i) el Tipo de Interés de Referencia determinado para los Bonos, y (ii) un margen del 2,00%. Los intereses se liquidarán al día de vencimiento de cada periodo de devengo de intereses (los días 16 de enero, 16 de abril, 16 de julio y 16 de octubre, hasta la amortización final) y serán exigibles al vencimiento en cada una de las Fechas de Pago, y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días. Los intereses se abonarán en la Fecha de Pago correspondiente siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "P", o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación "P".

2. por importe total de 550 miles de euros (el Préstamo para Gastos Iniciales "T"). El importe de dicho préstamo se destinó por la Sociedad Gestora a financiar los gastos de constitución del Fondo y Emisión de Bonos "T" y a financiar parcialmente la suscripción de los Certificados de Transmisión de Hipoteca.

El Préstamo para Gastos Iniciales "T" devengará un interés nominal anual, determinado trimestralmente para cada periodo de devengo de intereses (diferente a los Periodo de Devengo de Intereses establecidos para los Bonos), que será el que resulte de sumar: (i) el Tipo de Interés de Referencia determinado para los Bonos, y (ii) un margen del 2,00%. Los intereses se liquidarán al día de vencimiento de cada periodo de devengo de intereses (los días 16 de enero, 16 de abril, 16 de julio y 16 de octubre hasta la amortización final) y serán exigibles al vencimiento en cada una de las Fechas de Pago, y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días. Los intereses se abonarán en la Fecha de Pago correspondiente siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "T", o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación "T".

3. por un importe total de 7.450 miles de euros (el "Contrato de Préstamo Subordinado "P"") que fue dispuesto y destinado en la Fecha de Desembolso a la dotación inicial para la constitución del Fondo de Reserva "P", sin que, en ningún caso, su otorgamiento suponga garantizar el buen fin de las Participaciones Hipotecarias (Nota 7).

La remuneración del Préstamo Subordinado tendrá dos componentes:

1. Tipo de interés ordinario: el principal del Préstamo Subordinado "P" pendiente de reembolso devengará un interés nominal anual, determinado trimestralmente para cada periodo de devengo de intereses (diferente a los Periodos de Devengo de Intereses establecidos para los Bonos), que será el que resulte de sumar: (i) el Tipo de Interés de Referencia determinado para los Bonos, y (ii) un margen inicial del 6,00% para el primer Periodo de Devengo de Intereses que se irá reduciendo para cada uno de los periodos de devengo de intereses siguientes en un 0,10% sobre el margen aplicado para el periodo de devengo de intereses anterior hasta alcanzar el margen mínimo del 1,50%. Los intereses se liquidarán al día de vencimiento de cada periodo de devengo de intereses (los días 16 de enero, 16 de abril, 16 de julio y 16 de octubre hasta la amortización final) y serán exigibles al vencimiento en cada una de las Fechas de Pago, y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días. Los intereses se abonarán en la Fecha de Pago correspondiente siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "P", o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación "P".

Los intereses ordinarios devengados y no pagados en una Fecha de Pago, se acumularán al principal del Préstamo Subordinado "P", devengando intereses de demora al mismo tipo de interés ordinario aplicable para el periodo de devengo de intereses de que se trate y se abonarán, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente, en la Fecha de Pago inmediatamente posterior y en el mismo lugar previsto para el pago de los intereses ordinarios del Préstamo Subordinado "P" de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "P".

2. Remuneración variable y subordinada que se determinará y devengará al vencimiento de cada periodo trimestral que comprenderá los tres meses naturales anteriores al mes correspondiente a cada Fecha de Pago, en una cuantía igual a la diferencia positiva, si la hubiere, entre los ingresos y gastos que se detallan a continuación, incluidas las pérdidas de ejercicios anteriores si las hubiere, devengados por el Fondo de acuerdo con su contabilidad y previos al cierre de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre que corresponden al último mes de cada periodo trimestral. A efectos de la determinación de la remuneración variable y subordinada atribuible al Préstamo Subordinado "P", se considerarán los ingresos y gastos del Fondo correspondientes a:
 - (i) Participaciones Hipotecarias o los Préstamos Hipotecarios correspondientes.
 - (ii) Emisión de Bonos "P".
 - (iii) Permuta de Intereses "P".
 - (iv) Préstamo para Gastos Iniciales "P".
 - (v) Préstamo Subordinado "P".
 - (vi) Cuenta de Amortización "P".
 - (vii) Fondo de Reserva "P".
 - (viii) Cualquier ingreso o gasto que tuviera su origen o pudiera ser atribuible directa o indirectamente a los conceptos anteriores tales como rendimientos de la Cuenta de Tesorería, comisión y gastos por el Contrato de Administración, comisión de la Sociedad Gestora, comisión del Contrato de Agencia de Pagos y la amortización de los gastos de constitución del Fondo y Emisión de Bonos "P".

La liquidación de la remuneración variable que hubiere sido devengada al cierre de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre se realizará en la Fecha de Pago inmediatamente posterior al último día de cada uno de los citados meses siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "P", o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación "P".

El importe de la remuneración variable devengada que no hubiese sido pagada en una Fecha de Pago, no se acumulará al principal del Préstamo Subordinado "P" ni devengará intereses de demora y se abonará, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente, en la Fecha de Pago inmediatamente posterior junto con el pago del importe de la remuneración variable que se hubiera devengado, en su caso, en el siguiente periodo trimestral de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "P".

3. Por importe total de 7.830 miles de euros (el "Contrato de Préstamo Subordinado "T") que fue dispuesto y destinado en la Fecha de Desembolso a la dotación inicial para la constitución del Fondo de Reserva "T", sin que, en ningún caso, su otorgamiento suponga garantizar el buen fin de los Certificados de Transmisión de Hipoteca (Nota 7).

La remuneración del Préstamo Subordinado tendrá dos componentes:

1. Tipo de interés ordinario: el principal del Préstamo Subordinado "T" pendiente de reembolso devengará un interés nominal anual, determinado trimestralmente para cada periodo de devengo de intereses (diferente a los Periodos de Devengo de Intereses establecidos para los Bonos), que será el que resulte de sumar: (i) el Tipo de Interés de Referencia determinado para los Bonos, y (ii) un margen inicial del 6,00% para el primer Periodo de Devengo de Intereses que se irá reduciendo para cada uno de los periodos de devengo de intereses siguientes en un 0,10% sobre el margen aplicado para el periodo de devengo de intereses anterior hasta alcanzar el margen mínimo del 1,50%. Los intereses se liquidarán al día de vencimiento de cada periodo de devengo de intereses (los días 16 de enero, 16 de abril, 16 de julio y 16 de octubre, hasta la amortización final) y serán exigibles al vencimiento en cada una de las Fechas de Pago, y se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días. Los intereses se abonarán en la Fecha de Pago correspondiente siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "T", o llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación "T".

Los intereses ordinarios devengados y no pagados en una Fecha de Pago, se acumularán al principal del Préstamo Subordinado "T", devengando intereses demora al mismo tipo de interés ordinario aplicable para el periodo de devengo de intereses de que se trate y se abonarán, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente, en la Fecha de Pago inmediatamente posterior y en el mismo lugar previsto para el pago de los intereses ordinarios del Préstamo Subordinado "T" de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "T".

2. Remuneración variable y subordinada que se determinará y devengará al vencimiento de cada periodo trimestral que comprenderá los tres meses naturales anteriores al mes correspondiente a cada Fecha de Pago, en una cuantía igual a la diferencia positiva, si la hubiere, entre los ingresos y gastos, que se detallan a continuación, incluidas las pérdidas de ejercicios anteriores si las hubiere, que le fueren atribuibles, devengados por el Fondo durante cada periodo trimestral de acuerdo con su contabilidad y previos al cierre de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre que corresponden al último mes de cada periodo trimestral. A efectos de la determinación de la remuneración variable y subordinada atribuible al Préstamo Subordinado "T", se considerarán los ingresos y gastos del Fondo correspondientes a:
 - (i) Certificados de Transmisión de Hipoteca o los Préstamos Hipotecarios correspondientes.
 - (ii) Emisión de Bonos "T".
 - (iii) Permuta de Intereses "T".
 - (iv) Préstamo para Gastos Iniciales "T".
 - (v) Préstamo Subordinado "T".
 - (vi) Cuenta de Amortización "T".
 - (vii) Fondo de Reserva "T".
 - (viii) Cualquier ingreso o gasto que tuviera su origen o pudiera ser atribuible directa o indirectamente a los conceptos anteriores tales como rendimientos de la Cuenta de Tesorería, comisión y gastos por el Contrato de Administración, comisión de la Sociedad Gestora, comisión del Contrato de Agencia de Pagos y la amortización de los gastos de constitución del Fondo y Emisión de Bonos "T".

La liquidación de la remuneración variable que hubiere sido devengada al cierre de los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre se realizará en la Fecha de Pago inmediatamente posterior al último día de cada uno de los citados meses siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "T", o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación "T".

El importe de la remuneración variable devengada que no hubiese sido pagada en una Fecha de Pago, no se acumulará al principal del Préstamo Subordinado "T" ni devengará intereses de demora y se abonará, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente, en la Fecha de Pago inmediatamente posterior junto con el pago del importe de la remuneración variable que se hubiera devengado, en su caso, en el siguiente periodo trimestral de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos "T".

Durante el ejercicio 2023 se han devengado intereses de dichos préstamos por importe de 175 miles de euros (118 miles de euros en el ejercicio 2022), de los que 47 miles de euros se encuentran pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 (no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2023), estando registrados en el epígrafe de "Deudas con Entidades de Crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo del balance.

En la fecha de liquidación, 17 de julio de 2023, tras la recompra por la Entidad Cedente de los activos titulizados y la amortización anticipada de los pasivos del Fondo, se cancelaron estos préstamos por el importe pendiente y pago correspondiente al principal y a los intereses vencidos, por un importe de 7.640 miles de euros.

10. Ajustes por periodificaciones de pasivo

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Comisiones	9	1.573
Sociedad Gestora	9	8
Administrador	-	38
Agente financiero	-	2
Variable	-	2.032
Corrección de valor por repercusión de pérdidas (*)	-	(507)
Otras comisiones	-	-
Otros	-	15
Saldo al cierre del ejercicio	9	1.588

(*) Repercusión de la parte correspondiente del margen de intermediación negativo aplicada a las comisiones con el cedente (comisión variable) pendientes de liquidar.

Durante el ejercicio 2023, el movimiento de este epígrafe, tanto por devengo como por pagos realizados, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldos al 31 de diciembre de 2022	8	38	2	2.032	(507)
Importes devengados durante el ejercicio 2023	89	5	5	-	507
Pagos realizados el 16.01.23	-	-	(2)	-	-
Pagos realizados el 17.04.23	-	-	(2)	-	-
Pagos realizados el 17.07.23	-	(43)	(3)	(1.471)	-
Saldo acreedor a 31.12.23	(88)	-	-	(561)	-
Importes impagados en la fecha de liquidación	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	9	-	-	-	-

Durante el ejercicio 2022, el movimiento de este epígrafe, tanto por devengo como por pagos realizados, ha sido el siguiente:

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldos al 31 de diciembre de 2021	8	26	2	2.032	(381)
Importes devengados durante el ejercicio 2022	39	12	9	-	(126)
Pagos realizados el 17.01.22	(9)	-	(2)	-	-
Pagos realizados el 19.04.22	(10)	-	(2)	-	-
Pagos realizados el 18.07.22	(10)	-	(3)	-	-
Pagos realizados el 17.10.22	(10)	-	(2)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	8	38	2	2.032	(507)

Las condiciones específicas por comisiones en relación con los contratos establecidos se detallan a continuación:

- Comisión variable

La remuneración a la Entidad Cedente consiste en el pago de una remuneración variable y subordinada (el "Margen de intermediación Financiera") que se determina y devenga al vencimiento de cada periodo trimestral que comprende, los tres meses naturales anteriores a cada Fecha de Pago, en una cuantía igual a la diferencia positiva, si la hubiere, entre los ingresos y gastos, incluidas las pérdidas de ejercicios anteriores si las hubiere, devengados por el Fondo de acuerdo con su contabilidad y previos al cierre cada periodo trimestral.

- Comisión de la Sociedad Gestora

La Sociedad Gestora percibirá una comisión de gestión, que se devengará y liquidará trimestralmente por periodos vencidos en cada fecha de pago, igual a un importe correspondiente al 0,0195% anual calculado sobre el saldo de principal pendiente de los bonos de la Emisión de Bonos "P" y la Emisión de Bonos "T" en la fecha de pago inmediatamente anterior.

- Comisión del agente financiero

Hasta el 26 de julio de 2012 (fecha de sustitución del primer Agente Financiero –véase Nota 7), el Fondo satisfacía al mismo una comisión de 1.502,53 euros, impuestos incluidos en su caso, en cada Fecha de Pago de los Bonos durante la vigencia del Contrato de Agencia de Pagos, que se pagaba en la misma Fecha de Pago, siempre que el Fondo dispusiera de liquidez suficiente y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

Finalmente, desde el 30 de julio de 2015, y tras la nueva sustitución del Agente Financiero, el actual Agente Financiero (Société Générale, Sucursal en España) percibirá una comisión de 1.500 euros, impuestos incluidos en su caso, en cada Fecha de Pago de los Bonos durante la vigencia del Contrato de Agencia de Pagos, que se pagará en la misma Fecha de Pago, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

Con fecha 30 de julio de 2018, se hizo efectiva la designación de Santander como Agente de Pagos de los Bonos en sustitución de SGSE, mediante la firma de un nuevo Contrato de Agencia de Pagos suscrito el 24 de julio de 2018 por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, Santander y Bankinter, S.A. Percibirá una comisión de 2.350,00 euros, impuestos incluidos en su caso, en cada Fecha de Pago de los Bonos durante la vigencia del Contrato de Agencia de Pagos, que se pagará en la misma Fecha de Pago, siempre que el Fondo disponga de liquidez suficiente y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos o, llegado el caso, con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación

11. Acreedores y otras cuentas a pagar

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Otros acreedores	100	-
Efectivo recibido en garantía permuta financiera (Notas 7 y 15)	-	1.990
	100	1.990

12. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

Este epígrafe del pasivo del balance recoge el importe de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como derivados de cobertura que, conforme a lo dispuesto en la Nota 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante los ejercicios 2023 y 2022, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2023	2022
SalDOS al inicio del ejercicio	596	(533)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 15)	(596)	1.129
SalDOS al cierre del ejercicio	-	596

13. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye 3 miles de euros satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2023 (3 miles de euros en el ejercicio 2022), único servicio prestado por dicho auditor.

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio:

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2023 y 2022 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2023 y 2022 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

14. Situación fiscal

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

Según se indica en la Nota 3.h, en los ejercicios 2023 y 2022 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

15. Derivados de cobertura

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente, un contrato de permuta financiera de intereses (el "Contrato de Permuta de Intereses" o la "Permuta de Intereses") conforme al modelo de Contrato Marco ISDA (2000 Definiciones), cuyas características más relevantes se describen a continuación.

1. Contrato de permuta de intereses "P"

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente, un contrato de permuta financiera de intereses (el "Contrato de Permuta de Intereses "P" o la "Permuta de Intereses "P") conforme al modelo de Contrato Marco ISDA (1991 Definiciones), cuyas características más relevantes se describen a continuación.

El tipo de interés a pagar por el Fondo será en cada fecha de liquidación el tipo de interés anual que resulte de dividir (i) la suma del importe total de intereses correspondientes al índice de referencia de los intereses ordinarios vencidos de las Participaciones Hipotecarias no Dudosas a la fecha de liquidación en curso, pagados o no por los Deudores, durante el periodo de liquidación, entre (ii) el Nocional de Permuta, multiplicado por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El tipo de interés a pagar por la Entidad Cedente en cada periodo de liquidación será para cada periodo de liquidación el Tipo de Interés de Referencia determinado para los Bonos correspondiente al Periodo de Devengo de Intereses coincidente con cada periodo de liquidación que vence.

El nocional del contrato de permuta financiera será la suma de (I) la media diaria durante el periodo de liquidación que vence del Saldo Vivo de las Participaciones Hipotecarias no Dudosas y (ii) del resultado de multiplicar a) la media diaria durante el periodo de liquidación que vence del saldo de la Cuenta de Amortización "P" por b) el margen medio aplicable para la determinación del Tipo de Interés Nominal de las Series de Emisión de Bonos "P" ponderado por el Saldo de Principal Pendiente de cada una de estas Series "P" durante el Periodo de Devengo de Intereses en curso, y por c) el resultado de dividir uno (1) entre el Tipo de Interés de la Entidad Cedente.

2. Contrato de permuta de intereses "T"

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente, un contrato de permuta financiera de intereses (el "Contrato de Permuta de Intereses "T" o la "Permuta de Intereses "T") conforme al modelo de Contrato Marco ISDA (1991 Definiciones), cuyas características más relevantes se describen a continuación.

El tipo de interés a pagar por el Fondo será en cada fecha de liquidación el tipo de interés anual que resulte de dividir (i) la suma del importe total de intereses correspondientes al índice de referencia de los intereses ordinarios vencidos de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Dudosos, a la fecha de liquidación en curso, pagados o no por los Deudores, durante el periodo de liquidación, entre (ii) el Nocional de Permuta, multiplicado por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación.

El tipo de interés a pagar por la Entidad Cedente en cada periodo de liquidación será para cada periodo de liquidación el Tipo de Interés de Referencia determinado para los Bonos correspondiente al Periodo de Devengo de Intereses coincidente con cada periodo de liquidación que vence.

El nocional del contrato de permuta financiera será la suma de (i) la media diaria durante el periodo de liquidación que vence del Saldo Vivo de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Dudosos y (ii) del resultado de multiplicar a) la media diaria durante el periodo de liquidación que vence del saldo de la Cuenta de Amortización "T" por b) el margen medio aplicable para la determinación del Tipo de Interés Nominal de las Series de Emisión de Bonos "T" ponderado por el Saldo de Principal Pendiente de cada una de estas Series "T" durante el Periodo de Devengo de Intereses en curso, y por c) el resultado de dividir uno (1) entre el Tipo de Interés del Cedente.

La finalidad de la permuta financiera es asegurar la estructura financiera del fondo. En este fondo, el nocional de la permuta financiera, es el saldo medio de los activos. Los flujos que se cubren con la permuta financiera son aquellos que se han generado por el nocional de la permuta. Mediante la permuta, el Fondo se asegura recibir de la contraparte los intereses calculados con el tipo de interés medio ponderado de los bonos a cambio de pagar los intereses recibidos de los activos sobre el nocional de la permuta.

Siendo así, se considera que la cobertura es eficaz porque se asegura que los flujos que se pagan por los pasivos cubiertos no difieran, con la base del nocional de la permuta, de los que se cobran por los activos cubiertos.

El importe depositado, al 31 de diciembre de 2022, ascendía a 1.990 miles de euros, no presentando importe alguno por este concepto al 31 de diciembre de 2023, que se incluyen en el epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería" del activo del balance con contrapartida en el epígrafe "Pasivos financieros a corto plazo – Acreedores y otras cuentas a pagar" del pasivo del balance. La variación en el saldo depositado que se ha producido durante el ejercicio 2023 ha sido de (1.990) miles de euros (960 miles de euros durante el ejercicio 2022), que se incluye en el epígrafe "Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo – Otros cobros y pagos" del estado de flujos de efectivo.

El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2023, ha sido un ingreso por importe de 570 miles de euros (9 miles de euros de ingreso en el ejercicio 2022), que figuran registrados en el saldo del epígrafe "Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias, no registrando ningún saldo pendiente de pago al 31 de diciembre de 2023 (155 miles de euros estaban pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2022, estando registrados en el saldo del epígrafe "Activo financieros a corto plazo – Derivados – Derivados de cobertura" del activo corriente del balance).

Estas han sido las liquidaciones de cobros y pagos en miles de euros en las fechas de pago del fondo durante el ejercicio 2023:

Fechas de pago	Liquidaciones de cobros	Liquidaciones de pagos
Enero 2023	381	141
Abril 2023	595	309
Julio 2023	752	553
Totales	1.728	1.003

Las liquidaciones de los cobros y pagos de la permuta financiera que se reflejan en esta tabla, cuando van con signo negativo se comportan de modo inverso a su naturaleza. Por la estructura de la permuta financiera, puede ocurrir que los cobros liquiden con signo distinto a su naturaleza, lo cual significa que a efectos de liquidación se comporten como pagos. De la misma manera los pagos pueden liquidar con signo distinto a su naturaleza, lo cual significa que a efectos de liquidación se comporten como cobros.

El valor razonable de la permuta financiera se determina mediante la suma de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir y a pagar, descontados a la fecha de cálculo, utilizándose en el proceso de valoración el método conocido como "valor actual neto", aplicando para la actualización en la estructura de plazos los tipos futuros de la curva de tipos de interés que estén correlacionados con los subyacentes correspondientes, siendo, conforme a las condiciones del contrato de permuta financiera, el método de cálculo y estimación el siguiente:

i) Para la obtención de los importes nominales o nocionales derivados del saldo vivo de los activos titulizados y los flujos futuros de intereses relacionados con los intereses de los activos titulizados a percibir:

a) se calculan las cuotas de principal y de intereses de cada uno de los activos titulizados, según el sistema de amortización, las fechas de liquidación, el tipo de interés que para el caso de variable se aplica iterativamente al resultante de sumar en cada fecha de revisión el índice de referencia estimado, aplicando en la estructura de plazos los tipos futuros procedentes de la curva de tipos de interés que este correlacionada con cada uno de ellos y, en su caso, el margen correspondiente;

b) se agregan en cada fecha futura los importes de las cuotas de principal calculados de cada derecho de crédito, corregidos con la aplicación de las hipótesis de comportamiento en cuanto a tasa de amortización anticipada y tasas de entrada y recuperación de morosidad.

ii) A partir de i) se obtiene la estimación del importe a pagar por agregación de los flujos de intereses esperados descontados a valor actual.

iii) Con respecto al subyacente de pasivos emitidos, con los flujos de principal a percibir estimados de los activos titulizados calculados en b), se modela la amortización de principal de cada serie, según las condiciones de emisión, en cada fecha de pago futura, calculándose para cada serie el saldo de principal pendiente resultante y el tipo de interés variable que le sería de aplicación como resultado de la agregación del índice de referencia, calculado de la aplicación de los tipos o índices futuros implícitos en la curva de tipos de interés correlacionado con el subyacente, y, en su caso, el margen correspondiente.

iv) Los flujos futuros esperados a recibir en cada fecha liquidación se obtienen de la aplicación a los importes nominales o nocionales, calculados en i), los tipos de interés nominales calculados en iii); descontados a valor actual.

v) El valor actual neto calculado se ajusta deduciendo el impacto que representan en el mismo los importes devengados no vencidos desde la última fecha de liquidación anterior hasta la fecha de cálculo actual, los cuales son registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias.

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable activo de los derivados designados como de cobertura contable, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, que se encuentran registrados en el epígrafe "Derivados- Derivados de cobertura" del activo y pasivo corriente y no corriente, atendiendo a su vencimiento, del balance:

	Miles de Euros	
	2023	2022
Coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	-	751
	-	751

Este contrato de derivado de cobertura se canceló con fecha 17 de julio de 2023, liquidándose todos los importes pendientes de pago (véase Nota 1).

16. Gestión del riesgo

La actividad del Fondo está expuesta a la asunción de uno o varios tipos de riesgos financieros, habiendo sido sus diferentes componentes objeto de análisis y evaluación durante su estructuración con el fin de dotarle de diferentes operaciones de mejora de crédito y de mecanismos operativos adecuados para distribuir y reducir la exposición a dichos riesgos. Así pues, las políticas y procedimientos de gestión de los riesgos financieros del Fondo se encuentran establecidos de forma explícita y limitada en la propia escritura de constitución del Fondo, asimismo recogidos en el folleto informativo inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores previamente a su constitución, de forma tal que con posterioridad la Sociedad Gestora, ni ninguna entidad, tiene poder de decisión en relación a la operativa del Fondo, limitándose a la gestión y administración del mismo poniendo en funcionamiento las operaciones financieras de mejora de crédito y de servicios y los mecanismos operativos establecidos.

A estos efectos la Sociedad Gestora tiene establecidos con el Administrador / Cedente de los activos determinados protocolos de información con periodicidad diaria y mensual que le proporciona información exhaustiva de los activos titulizados de cara al seguimiento y control de los mismos.

Las operaciones financieras de mejora contratadas por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, con el objeto de minorar y distribuir el riesgo de impago de los Bonos emitidos por el Fondo son las siguientes:

	Contraparte
<ul style="list-style-type: none">Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) Mitiga parcialmente la merma de rentabilidad de la liquidez del Fondo por el desfase temporal entre los ingresos percibidos diariamente de los Préstamos Hipotecarios hasta que se produce el pago de los intereses y reembolso de principal de los Bonos en la Fecha de Pago inmediatamente posterior.	Banco Santander (actual) Bankinter (inicial)
<ul style="list-style-type: none">Préstamo Subordinado Mitiga el riesgo de crédito por la morosidad y falencia de los Préstamos Hipotecarios.	Bankinter S.A. *
<ul style="list-style-type: none">Permuta Financiera de Intereses Mitiga el riesgo de tipo de interés (riesgo de base) que tiene lugar en el Fondo por el hecho de encontrarse las Participaciones Hipotecarias y los Certificados de Transmisión de Hipoteca sometidos a intereses variables con diferentes índices de referencia y diferentes periodos de revisión y de liquidación a los intereses variables establecidos para los Bonos referenciados al Euribor a 3 meses y con periodos de devengo y liquidación trimestrales, así como el riesgo que se deriva de las posibles renegociaciones del tipo de interés de los Préstamos Hipotecarios que puede resultar incluso en su novación a un tipo de interés fijo.	Bankinter S.A. *

* Entidad Cedente de los activos titulizados agrupados en el Fondo

17. Liquidaciones intermedias

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

Liquidación de cobros y pagos del período	En miles de euros			
	Período		Acumulado	
	Real	Contractual	Real	Contractual
Activos titulizados clasificados en el Activo				
Cobros por amortizaciones ordinarias	5.854	-	411.148	337.398
Cobros por amortizaciones anticipadas	101.147	-	603.134	697.664
Cobros por intereses ordinarios	1.151	-	196.357	203.374
Cobros por intereses previamente impagados	127	-	6.555	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	1.078	-	19.546	-
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-	-	-
Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)				
Pagos por amortización ordinaria (Serie A1(P))	-	-	66.600	66.600
Pagos por amortización ordinaria (Serie A1(T))	-	-	21.600	21.600
Pagos por amortización ordinaria (Serie A2(P))	8.355	-	599.703	656.000
Pagos por amortización ordinaria (Serie A2(T))	4.215	-	215.280	244.200
Pagos por amortización ordinaria (Serie B(P))	-	-	11.137	15.300
Pagos por amortización ordinaria (Serie B(T))	-	-	10.932	17.200
Pagos por amortización ordinaria (Serie C(P))	-	-	5.168	7.100
Pagos por amortización ordinaria (Serie C(T))	-	-	4.449	7.000
Pagos por intereses ordinarios (Serie A1(P))	-	-	2.274	2.136
Pagos por intereses ordinarios (Serie A1(T))	-	-	738	693
Pagos por intereses ordinarios (Serie A2(P))	1.075	-	99.895	110.978
Pagos por intereses ordinarios (Serie A2(T))	552	-	38.660	43.555
Pagos por intereses ordinarios (Serie B(P))	88	-	3.749	4.403
Pagos por intereses ordinarios (Serie B(T))	132	-	4.387	5.448
Pagos por intereses ordinarios (Serie C(P))	47	-	2.141	2.437
Pagos por intereses ordinarios (Serie C(T))	63	-	2.235	2.645
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie A1(P))	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie A1(T))	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie A2(P))	56.297	-	56.297	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie A2(T))	28.920	-	28.920	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie B(P))	4.163	-	4.163	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie B(T))	6.268	-	6.268	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie C(P))	1.932	-	1.932	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (Serie C(T))	2.551	-	2.551	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie A1(P))	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie A1(T))	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie A2(P))	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie A2(T))	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie B(P))	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie B(T))	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie C(P))	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (Serie C(T))	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie A1(P))	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie A1(T))	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie A2(P))	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie A2(T))	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie B(P))	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie B(T))	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie C(P))	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (Serie C(T))	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	7.640	-	17.060	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	368	-	10.164	-
Otros pagos del período	1.736	-	44.488	-

A continuación, se desglosa por fechas de pago los pagos realizados por el fondo a los pasivos financieros:

	16/01/2023	16/01/2023	17/04/2023	17/04/2023	17/07/2023	17/07/2023
	Principal	Intereses	Principal	Intereses	Principal	Intereses
Serie A1(P)						
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	-	-	-	-	-
Liquidado	-	-	-	-	-	-
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-
Serie A1(T)						
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	-	-	-	-	-
Liquidado	-	-	-	-	-	-
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-
Serie A2(P)						
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	243	-	364	-	468
Liquidado	4.580	243	3.775	364	56.297	468
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-
Serie A2(T)						
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	125	-	187	-	240
Liquidado	2.253	125	1.962	187	28.920	240
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-
Serie B(P)						
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	20	-	29	-	39
Liquidado	-	20	-	29	4.163	39
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-
Serie B(T)						
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	30	-	44	-	58
Liquidado	-	30	-	44	6.268	58
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-
Serie C(P)						
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	11	-	16	-	20
Liquidado	-	11	-	16	1.932	20
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-
Serie C(T)						
Impagado - acumulado anterior	-	-	-	-	-	-
Devengado periodo	-	15	-	21	-	27
Liquidado	-	15	-	21	2.551	27
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	8	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	-	-	-	-	-
Financiaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-
Impagado - acumulado anterior	-	147	-	202	-	264
Devengado periodo	-	56	-	73	7.640	94
Liquidado	-	-	-	12	7.640	357
Disposición mejora de crédito	-	-	-	-	-	-
Insuficiencia fondos disponibles	-	202	-	264	-	-

BANKINTER 9 Fondo de Titulización de Activos (Fondo en liquidación)

Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

Bankinter 9 Fondo de Titulización de Activos (el "Fondo") se constituyó mediante escritura pública otorgada el 14 de febrero de 2005 por Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, agrupando 8.486 Préstamos Hipotecarios por un importe total de 1.035.061.780,33 euros de los cuales 6.755 corresponden a Participaciones Hipotecarias por un importe de 745.033.105,75 euros y 1.731 corresponden a Certificados de Transmisión de Hipoteca por un importe de 290.028.674,58 euros, emitidos por Bankinter, S.A., en esa misma fecha.

Asimismo, con fecha 17 de febrero de 2005 se procedió a la puesta en circulación de la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal total de 1.035.000.000,00 euros integrados por 666 Bonos de la Serie A1(P), 6.560 Bonos de la Serie A2(P), 153 Bonos de la Serie B(P), 71 Bonos de la Serie C(P), 216 Bonos de la Serie A1(T), 2.442 Bonos de la Serie A2(T), 172 Bonos de la Serie B(T) y 70 Bonos de la Serie C(T), representados en anotaciones en cuenta de 100.000,00 euros de valor unitario.

Con fecha 10 de febrero de 2005, la Comisión Nacional del Mercado de Valores verificó e inscribió en los registros oficiales los documentos acreditativos y el folleto informativo correspondientes a la constitución del Fondo y la emisión de Bonos de Titulización.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo por las Participaciones Hipotecarias y los Certificados de Transmisión de Hipoteca que agrupa y los Fondos de Reserva "P" y "T" respectivamente depositados en la Cuenta de Tesorería, y, en cuanto a su pasivo, por la emisión de Bonos (P) y (T), los Préstamos Subordinados "P" y "T" y los Préstamos para Gastos Iniciales "P" y "T". Adicionalmente, el Fondo tiene concertadas las Permutas de Intereses "P" y "T".

El Fondo está regulado por el Real Decreto 926/1998 de 14 de mayo por el que se regulan los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización y por la Ley 19/1992 de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Mobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación, regulaciones posteriores, así como por la propia escritura de constitución.

El Fondo está sometido al tipo general del Impuesto de Sociedades y exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transacciones y Actos Jurídicos Documentados. Las contraprestaciones satisfechas a los titulares de los Bonos tendrán la consideración de rendimientos de capital mobiliario y por tanto podrán estar sujetos a retención de acuerdo con las normas fiscales que les sean aplicables.

Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, con domicilio social en Madrid, C/ Jorge Juan, 68, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo. Así mismo, de conformidad con la normativa legal aplicable, le corresponde en calidad de gestor de negocios ajenos, la representación y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. Europea de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización (en adelante "la Sociedad Gestora") figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 2.

La Sociedad Gestora con el fin de consolidar la estructura financiera del Fondo, la seguridad o regularidad en el pago de los Bonos, de cubrir los desfases temporales entre el calendario de los flujos de principal e intereses de las Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca y el de los Bonos, o, en general, transformar las características financieras de dichos activos, así como complementar la administración del Fondo suscribió a la constitución del Fondo los contratos correspondientes a las operaciones y servicios financieros que a continuación se enumeran con indicación de las entidades de contrapartida:

- | | |
|---|------------------------------------|
| • Apertura de Cuenta a Tipo de Interés Garantizado (Cuenta de Tesorería) | Bankinter S.A. |
| • Permuta de Intereses | Bankinter S.A. |
| • Agencia de Pagos de los Bonos | Bankinter S.A. |
| • Préstamo para Gastos Iniciales | Bankinter S.A. |
| • Intermediación Financiera | Bankinter S.A. |
| • Administración de los Préstamos Hipotecarios y Depósito de las Participaciones Hipotecarias | Bankinter S.A. |
| • Dirección , Aseguramiento y Colocación de la Emisión de Bonos | Bankinter, CSFB, Société Générale. |

A) EVOLUCIÓN DEL FONDO

1. Derechos de crédito – Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca.

Las 6.755 Participaciones Hipotecarias y 1.731 Certificados de Transmisión de Hipoteca que se agrupan en el Fondo han sido emitidas sobre 8.486 Préstamos Hipotecarios cuyos capitales pendientes a la fecha de emisión ascendían a 1.035.061.780,33 euros. Las Participaciones Hipotecarias están representadas en un título nominativo múltiple, asimismo los Certificados de Transmisión de Hipoteca están representados en un título nominativo múltiple y en ambos casos se han emitido por el plazo restante de vencimiento de cada uno de los Préstamos Hipotecarios a que correspondan, participando del cien por cien del principal e intereses ordinarios y de demora de cada uno de ellos.

1.1 Movimientos de la cartera de Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipotecaria.

El movimiento de la cartera de las Participaciones Hipotecarias y los Certificados de Transmisión de Hipoteca es el siguiente:

	Préstamos	Amortización de Principal		Baja de principales por:		Principal pendiente amortizar (2)	
		Ordinaria (1)	Anticipada	Adjudicación / Dación	Fallidos	Saldo (fin de mes)	% (factor)
2015-02.14	8.486					1.035.061.780,33	100
2005	8.051	28.939.739,09	62.916.772,39			943.205.268,85	91,13
2006	7.486	30.349.987,53	82.042.729,48			830.812.551,84	80,27
2007	6.942	25.492.579,83	77.787.299,81			727.532.672,20	70,29
2008	6.502	22.853.447,79	61.940.694,15			642.738.530,26	62,1
2009	6.166	24.355.244,05	37.745.638,59			580.637.647,62	56,1
2010	5.861	28.835.875,82	31.392.516,59			520.409.255,21	50,28
2011	5.624	27.322.266,92	21.362.429,57			471.724.558,72	45,57
2012	5.400	26.015.596,40	16.242.352,61	240.246,10	31.978,98	429.194.384,63	41,47
2013	5.120	26.847.166,26	13.441.745,77	170.990,49		388.734.482,11	37,56
2014	4.886	25.951.336,35	11.329.371,42	173.101,91	4.189,76	351.276.482,67	33,94
2015	4.612	25.061.213,07	12.870.458,00	324.806,97	6.920,07	313.013.084,56	30,24
2016	4.356	23.907.435,62	10.901.042,00	35.150,00	3.635,65	278.165.821,29	26,87
2017	4.083	22.708.004,84	12.294.346,65	242.826,57		242.920.643,23	23,47
2018	3.624	20.645.834,28	12.131.087,37			210.143.721,58	20,3
2019	3.360	18.374.670,68	9.353.655,45			182.415.395,45	17,62
2020	3.072	16.863.681,41	12.201.248,84			153.350.465,20	14,82
2021	2.810	15.495.362,09	6.916.194,07			130.938.909,04	12,65
2022	2.518	13.918.685,45	8.942.076,49			108.078.147,10	10,44
2023	-	6.931.600,08	101.146.547,02			-	-
Total		430.869.727,56	602.958.206,27	1.187.122,04	46.724,46		

Importes en euros

2. Bonos de Titulización

Los Bonos de Titulización se emitieron por un importe nominal total de 1.035.000.000,00 euros, integrados por 666 Bonos de la Serie A1(P), 6.560 Bonos de la Serie A2(P), 153 Bonos de la Serie B(P), 71 Bonos de la Serie C(P), 216 Bonos de la Serie A1(T), 2.442 Bonos de la Serie A2(T), 172 Bonos de la Serie B(T) y 70 Bonos de la Serie C(T), de 100.000,00 euros de valor nominal unitario, con calificaciones asignadas por las Agencias de Calificación, Moody's Investors Service ("Moody's") y Fitch Ratings ("Fitch"), según el siguiente detalle

Serie de Bonos	Calificación de Fitch		Calificación de Moody's	
	Inicial	Actual	Inicial	Actual
Serie A1(P)	AAA	Amortizada	Aaa	Amortizada
Serie A2(P)	AAA	Amortizada	Aaa	Amortizada
Serie B(P)	A+	Amortizada	A2	Amortizada
Serie C(P)	BBB	Amortizada	Baa3	Amortizada
Serie A1(T)	AAA	Amortizada	Aaa	Amortizada
Serie A2(T)	AAA	Amortizada	Aaa	Amortizada
Serie B(T)	A	Amortizada	A1	Amortizada
Serie C(T)	BBB-	Amortizada	Baa1	Amortizada

Los Bonos están representados mediante anotaciones en cuenta, siendo la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores SA. (Iberclear), la entidad encargada de la llevanza de su registro contable.

Los Bonos están admitidos a negociación en AIAF Mercado de Renta Fija que tiene reconocido el carácter de mercado secundario oficial de valores y de mercado regulado.

Movimientos

El movimiento de los Bonos de Titulación al cierre de cada ejercicio se muestra en los siguientes cuadros:

Emisión: Serie A1(P)
Código ISIN: ES0313814008
Nº Bonos: 666

Fecha de Pago	% Tipo Interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados			Bono	Serie	%	Bono	Serie	%
					Totales	Recuperados	Actuales						
Totales		3.414,75	2.902,54	2.274.221,65	0,00	0,00	0,00	100.000,00	66.600.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
17/07/2006	2,83	708,000000	601,800000	471.528,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	66.600.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
18/04/2006	2,58	660,355556	561,302223	439.796,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	66.600.000,00	100,00
16/01/2006	2,26	570,013889	484,511806	379.629,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	66.600.000,00	100,00
17/10/2005	2,19	553,330556	470,330973	368.518,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	66.600.000,00	100,00
18/07/2005	2,21	557,880556	474,198473	371.548,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	66.600.000,00	100,00
18/04/2005	2,19	365,166667	310,391667	243.201,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	66.600.000,00	100,00
17/02/2005											100.000,00	66.600.000,00	100,00

Emisión: Serie A1(T)
Código ISIN: ES0313814040
Nº Bonos: 216

Fecha de Pago	% Tipo Interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados			Bono	Serie	%	Bono	Serie	%
					Totales	Recuperados	Actuales						
Totales		3.414,75	2.902,54	737.585,40	0,00	0,00	0,00	100.000,00	21.600.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
17/07/2006	2,83	708,000000	601,800000	152.928,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	21.600.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
18/04/2006	2,58	660,355556	561,302223	142.636,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	21.600.000,00	100,00
16/01/2006	2,26	570,013889	484,511806	123.123,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	21.600.000,00	100,00
17/10/2005	2,19	553,330556	470,330973	119.519,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	21.600.000,00	100,00
18/07/2005	2,21	557,880556	474,198473	120.502,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	21.600.000,00	100,00
18/04/2005	2,19	365,166667	310,391667	78.876,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	21.600.000,00	100,00
17/02/2005											100.000,00	21.600.000,00	100,00

**BANKINTER 9 FONDO DE TUTILIZACIÓN DE ACTIVOS
FONDO EN LIQUIDACIÓN**

**Cuentas Anuales e
Informe de Gestión 2023**

Emisión: Serie A2(T)
Código ISIN: ES0313814057
Nº Bonos: 2.442

Fecha de Pago	% Tipo Interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados			Bono	Serie	%	Bono	Serie	%
					Totales	Recuperados	Actuales						
Totales		15.831,33	13.066,27	38.660.102,85	0,00	0,00	0,00	100.000,00	244.200.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
17/07/2023	3,29	98,398608	79,702872	240.289,40	0,00	0,00	0,00	11.842,69	28.919.848,98	11,84	0,00	0,00	0,00
17/04/2023	2,40	76,656225	62,091542	187.194,50	0,00	0,00	0,00	803,49	1.962.122,58	0,80	11.842,69	28.919.848,98	11,84
16/01/2023	1,49	51,036479	41,339548	124.631,08	0,00	0,00	0,00	922,54	2.252.842,68	0,92	12.646,18	30.881.971,56	12,65
17/10/2022	0,11	4,051490	3,281707	9.893,74	0,00	0,00	0,00	741,88	1.811.670,96	0,74	13.568,72	33.134.814,24	13,57
18/07/2022	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	685,26	1.673.404,92	0,69	14.310,60	34.946.485,20	14,31
19/04/2022	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	617,33	1.507.519,86	0,62	14.995,86	36.619.890,12	15,00
17/01/2022	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.062,57	2.594.795,94	1,06	15.613,19	38.127.409,98	15,61
18/10/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	566,71	1.383.905,82	0,57	16.675,76	40.722.205,92	16,68
16/07/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	783,95	1.914.405,90	0,78	17.242,47	42.106.111,74	17,24
16/04/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	444,33	1.085.053,86	0,44	18.026,42	44.020.517,64	18,03
18/01/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.018,57	2.487.347,94	1,02	18.470,75	45.105.571,50	18,47
16/10/2020	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	652,78	1.594.088,76	0,65	19.489,32	47.592.919,44	19,49
16/07/2020	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.189,36	2.904.417,12	1,19	20.142,10	49.187.008,20	20,14
16/04/2020	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	557,89	1.362.367,38	0,56	21.331,46	52.091.425,32	21,33
16/01/2020	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	840,53	2.052.574,26	0,84	21.889,35	53.453.792,70	21,89
16/10/2019	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	730,81	1.784.638,02	0,73	22.729,88	55.506.366,96	22,73
16/07/2019	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	728,11	1.778.044,62	0,73	23.460,69	57.291.004,98	23,46
16/04/2019	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	675,77	1.650.230,34	0,68	24.188,80	59.069.049,60	24,19
16/01/2019	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	955,68	2.333.770,56	0,96	24.864,57	60.719.279,94	24,86
16/10/2018	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	761,92	1.860.608,64	0,76	25.820,25	63.053.050,50	25,82
16/07/2018	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.082,60	2.643.709,20	1,08	26.582,17	64.913.659,14	26,58
16/04/2018	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	874,04	2.134.405,68	0,87	27.664,77	67.557.368,34	27,66
16/01/2018	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.072,12	2.618.117,04	1,07	28.538,81	69.691.774,02	28,54
16/10/2017	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	998,98	2.439.509,16	1,00	29.610,93	72.309.891,06	29,61
17/07/2017	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	809,83	1.977.604,86	0,81	30.609,91	74.749.400,22	30,61
18/04/2017	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	754,14	1.841.609,88	0,75	31.419,74	76.727.005,08	31,42
16/01/2017	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	1.014,34	2.477.018,28	1,01	32.173,88	78.568.614,96	32,17
17/10/2016	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	762,14	1.861.145,88	0,76	33.188,22	81.045.633,24	33,19
18/07/2016	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	748,77	1.828.496,34	0,75	33.950,36	82.906.779,12	33,95
18/04/2016	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	836,08	2.041.707,36	0,84	34.699,13	84.735.275,46	34,70
18/01/2016	0,06	5,852668	4,740661	14.292,22	0,00	0,00	0,00	1.209,83	2.954.404,86	1,21	35.535,21	86.776.982,82	35,54
16/10/2015	0,09	8,720147	7,019718	21.294,60	0,00	0,00	0,00	752,01	1.836.408,42	0,75	36.745,04	89.731.387,68	36,75
16/07/2015	0,12	11,433190	9,203718	27.919,85	0,00	0,00	0,00	833,63	2.035.724,46	0,83	37.497,05	91.567.796,10	37,50
16/04/2015	0,18	17,536339	14,029071	42.823,74	0,00	0,00	0,00	856,67	2.091.988,14	0,86	38.330,68	93.603.520,56	38,33
16/01/2015	0,19	19,835347	15,868278	48.437,92	0,00	0,00	0,00	1.237,95	3.023.073,90	1,24	39.187,35	95.695.508,70	39,19
16/10/2014	0,31	32,887504	25,981128	80.311,28	0,00	0,00	0,00	689,79	1.684.467,18	0,69	40.425,30	98.718.582,60	40,43
16/07/2014	0,44	45,875318	36,241501	112.027,53	0,00	0,00	0,00	319,79	780.927,18	0,32	41.115,09	100.403.049,78	41,12
16/04/2014	0,39	41,616249	32,876837	101.626,88	0,00	0,00	0,00	1.030,68	2.516.920,56	1,03	41.434,88	101.783.976,96	41,43
16/01/2014	0,34	37,783472	29,848943	92.267,24	0,00	0,00	0,00	1.406,36	3.434.331,12	1,41	42.465,56	103.100.897,52	42,47
16/10/2013	0,33	37,867649	29,915443	92.472,80	0,00	0,00	0,00	1.030,43	2.516.310,06	1,03	43.871,92	107.135.228,64	43,87
16/07/2013	0,32	37,060215	29,277570	90.501,05	0,00	0,00	0,00	913,85	2.231.621,70	0,91	44.902,35	109.651.538,70	44,90
16/04/2013	0,31	35,956377	28,405506	87.805,37	0,00	0,00	0,00	729,22	1.780.755,24	0,73	45.816,20	111.883.160,40	45,82
16/01/2013	0,32	38,905958	30,735707	95.008,35	0,00	0,00	0,00	1.029,80	2.514.771,60	1,03	46.545,42	113.663.915,64	46,55
16/10/2012	0,61	75,208295	59,414553	183.658,66	0,00	0,00	0,00	908,03	2.217.409,26	0,91	47.575,22	116.178.687,24	47,58
16/07/2012	0,87	108,366980	85,609914	264.632,17	0,00	0,00	0,00	963,64	2.353.208,88	0,96	48.483,25	118.396.096,50	48,48
16/04/2012	1,36	172,820897	136,528509	422.028,63	0,00	0,00	0,00	1.009,72	2.465.736,24	1,01	49.446,89	120.749.305,38	49,45
16/01/2012	1,68	220,902352	174,512858	539.443,54	0,00	0,00	0,00	1.499,36	3.661.437,12	1,50	50.456,61	123.215.041,62	50,46
17/10/2011	1,72	230,703573	186,869894	563.378,13	0,00	0,00	0,00	1.230,13	3.003.977,46	1,23	51.955,97	126.876.478,74	51,96
18/07/2011	1,44	198,374458	160,683311	484.430,43	0,00	0,00	0,00	1.236,79	3.020.241,18	1,24	53.186,10	129.880.456,20	53,19
18/04/2011	1,11	155,792788	126,192158	380.445,99	0,00	0,00	0,00	1.201,94	2.935.137,48	1,20	54.422,89	132.900.697,38	54,42
17/01/2011	1,10	158,914490	128,720737	388.069,18	0,00	0,00	0,00	1.683,53	4.111.180,26	1,68	55.624,83	135.835.834,86	55,62
18/10/2010	0,95	145,322033	117,710847	354.876,40	0,00	0,00	0,00	1.276,11	3.116.260,62	1,28	57.308,36	139.947.015,12	57,31
16/07/2010	0,75	114,681630	92,892120	280.052,54	0,00	0,00	0,00	1.586,03	3.873.085,26	1,59	58.584,47	143.063.275,74	58,58
16/04/2010	0,79	120,341663	97,476747	293.874,34	0,00	0,00	0,00	1.989,45	4.858.236,90	1,99	60.170,50	146.936.361,00	60,17
18/01/2010	0,85	142,354507	115,307151	347.629,71	0,00	0,00	0,00	1.829,19	4.466.881,98	1,83	62.159,95	151.794.597,90	62,16
16/10/2009	1,10	183,210577	150,232673	447.400,23	0,00	0,00	0,00	1.482,18	3.619.483,56	1,48	63.989,14	156.261.479,88	63,99
16/07/2009	1,53	260,983259	214,006272	637.321,12	0,00	0,00	0,00	1.877,75	4.585.465,50	1,88	65.471,32	159.880.963,44	65,47
16/04/2009	2,68	459,945500	377,155310	1.123.186,91	0,00	0,00	0,00	1.248,32	3.048.397,44	1,25	67.349,07	164.466.428,94	67,35
16/01/2009	5,35	966,648150	792,651483	2.360.554,78	0,00	0,00	0,00	2.170,36	5.300.019,12	2,17	68.597,39	167.514.826,38	68,60
16/10/2008	5,07	944,783723	774,722653	2.307.161,85	0,00	0,00	0,00	2.122,23	5.182.485,66	2,12	70.767,75	172.814.845,50	70,77
16/07/2008	4,86	921,961697	756,008592	2.251.430,46	0,00	0,00	0,00	2.111,48	5.156.234,16	2,11</			

**BANKINTER 9 FONDO DE TUTILIZACIÓN DE ACTIVOS
FONDO EN LIQUIDACIÓN**

**Cuentas Anuales e
Informe de Gestión 2023**

Emisión: Serie B(P)
Código ISIN: ES0313814024
Nº Bonos: 153

Fecha de Pago	% Tipo interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados			Bono	Serie	%	Bono	Serie	%
					Totales	Recuperados	Actuales						
Totales		24.504,94	20.124,14	3.749.256,32	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
17/07/2023	3,68	252,92752	204,871333	38.697,92	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21	0,00	0,00	0,00
17/04/2023	2,79	191,776468	155,338939	29.341,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
16/01/2023	1,88	129,180849	104,636488	19.764,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
17/10/2022	0,50	34,530770	27,969924	5.283,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
18/07/2022	0,07	4,558044	3,692016	697,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
19/04/2022	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
17/01/2022	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
18/10/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
16/07/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
16/04/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
18/01/2021	0,00	0,000000	0,000000	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.212,20	4.163.466,60	27,21
16/10/2020	0,07	4,816149	3,901081	736,87	0,00	0,00	0,00	915,86	140.126,58	0,92	27.212,20	4.163.466,60	27,21
16/07/2020	0,25	19,118128	15,485684	2.925,07	0,00	0,00	0,00	1.884,70	288.359,10	1,88	28.128,06	4.303.593,18	28,13
16/04/2020	0,11	8,909040	7,282661	1.375,61	0,00	0,00	0,00	2.618,94	400.697,82	2,62	30.012,76	4.591.952,28	30,01
16/01/2020	0,08	7,004938	5,674000	1.071,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.631,70	4.992.650,10	32,63
16/10/2019	0,14	11,849230	9,597876	1.812,93	0,00	0,00	0,00	1.212,50	185.512,50	1,21	32.631,70	4.992.650,10	32,63
16/07/2019	0,19	16,775565	13,588208	2.566,66	0,00	0,00	0,00	1.084,68	165.956,04	1,08	33.844,20	5.178.162,60	33,84
16/04/2019	0,19	17,386032	14,082686	2.660,06	0,00	0,00	0,00	1.292,02	197.679,06	1,29	34.928,88	5.344.118,64	34,93
16/01/2019	0,18	17,604800	14,259888	2.693,53	0,00	0,00	0,00	1.629,84	249.365,52	1,63	36.220,90	5.541.797,70	36,22
16/10/2018	0,18	17,890103	14,490983	2.737,19	0,00	0,00	0,00	1.258,06	192.483,18	1,26	37.850,74	5.791.163,22	37,85
16/07/2018	0,17	17,547474	14,213454	2.684,76	0,00	0,00	0,00	1.486,86	227.489,58	1,49	39.108,80	5.983.646,40	39,11
16/04/2018	0,17	17,997639	14,578088	2.753,64	0,00	0,00	0,00	1.504,08	230.124,24	1,50	40.595,66	6.211.135,98	40,60
16/01/2018	0,17	19,162148	15,521340	2.931,81	0,00	0,00	0,00	1.749,57	267.684,21	1,75	42.099,74	6.441.260,22	42,10
16/10/2017	0,17	19,382073	15,699479	2.965,46	0,00	0,00	0,00	1.521,30	232.758,90	1,52	43.849,31	6.708.944,43	43,85
17/07/2017	0,17	20,455525	16,568975	3.129,70	0,00	0,00	0,00	3.333,02	509.952,06	3,33	45.370,61	6.941.703,33	45,37
18/04/2017	0,17	21,532416	17,441257	3.294,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48.703,63	7.451.655,39	48,70
16/01/2017	0,19	24,138386	19,552093	3.693,17	0,00	0,00	0,00	1.821,51	278.691,03	1,82	48.703,63	7.451.655,39	48,70
17/10/2016	0,21	26,903326	21,791621	4.116,20	0,00	0,00	0,00	1.392,12	212.994,36	1,39	50.525,14	7.730.346,42	50,53
18/07/2016	0,25	33,693480	27,291719	5.155,10	0,00	0,00	0,00	1.614,02	246.945,06	1,61	51.917,26	7.943.340,78	51,92
18/04/2016	0,36	49,816026	40,350981	7.621,85	0,00	0,00	0,00	1.671,63	255.759,39	1,67	53.531,28	8.190.285,84	53,53
18/01/2016	0,45	67,239110	54,463679	10.287,58	0,00	0,00	0,00	1.894,98	289.931,94	1,89	55.202,91	8.446.045,23	55,20
16/10/2015	0,48	72,339519	58,233313	11.067,95	0,00	0,00	0,00	1.751,94	268.046,82	1,75	57.097,89	8.735.977,17	57,10
16/07/2015	0,51	77,795432	62,625323	11.902,70	0,00	0,00	0,00	1.733,27	265.190,31	1,73	58.849,83	9.004.023,99	58,85
16/04/2015	0,57	88,689134	70,951307	13.569,44	0,00	0,00	0,00	1.764,27	269.933,31	1,76	60.583,10	9.269.214,30	60,58
16/01/2015	0,58	96,142000	76,913600	14.709,73	0,00	0,00	0,00	2.293,15	350.851,95	2,29	62.347,37	9.539.147,61	62,35
16/10/2014	0,70	119,267754	94,221526	18.247,97	0,00	0,00	0,00	1.746,38	267.196,14	1,75	64.640,52	9.889.999,56	64,64
16/07/2014	0,83	142,701703	112,734345	21.833,36	0,00	0,00	0,00	1.793,56	274.414,68	1,79	66.386,90	10.157.195,70	66,39
16/04/2014	0,78	136,628948	107,936869	20.904,23	0,00	0,00	0,00	1.706,47	261.089,91	1,71	68.180,46	10.431.610,38	68,18
16/01/2014	0,73	134,105653	105,943466	20.518,16	0,00	0,00	0,00	2.294,81	351.105,93	2,29	69.886,93	10.692.700,29	69,89
16/10/2013	0,72	136,275313	107,657497	20.850,12	0,00	0,00	0,00	1.880,93	287.782,29	1,88	72.181,74	11.043.806,22	72,18
16/07/2013	0,71	136,370245	107,732494	20.864,65	0,00	0,00	0,00	1.921,37	293.969,61	1,92	74.062,67	11.331.588,51	74,06
16/04/2013	0,70	136,138184	107,549165	20.829,14	0,00	0,00	0,00	1.920,50	293.836,50	1,92	75.984,04	11.625.558,12	75,98
16/01/2013	0,71	145,621995	115,041376	22.280,17	0,00	0,00	0,00	2.352,53	359.937,09	2,35	77.904,54	11.919.394,62	77,90
16/10/2012	1,00	209,597391	165,581939	32.068,40	0,00	0,00	0,00	2.006,09	306.931,77	2,01	80.257,07	12.279.331,71	80,26
16/07/2012	1,26	268,582360	212,180064	41.093,10	0,00	0,00	0,00	2.265,37	346.601,61	2,27	82.263,16	12.586.263,48	82,26
16/04/2012	1,75	381,350251	301,266698	58.346,59	0,00	0,00	0,00	1.926,39	294.737,67	1,93	84.528,53	12.932.865,09	84,53
16/01/2012	2,07	467,134647	369,036371	71.471,60	0,00	0,00	0,00	2.734,52	418.381,56	2,73	86.454,92	13.227.602,76	86,45
17/10/2011	2,11	487,433395	394,821050	74.577,31	0,00	0,00	0,00	2.373,14	363.090,42	2,37	89.189,44	13.645.984,32	89,19
18/07/2011	1,83	434,850608	352,228992	66.532,14	0,00	0,00	0,00	2.339,61	357.960,33	2,34	91.562,58	14.009.074,74	91,56
18/04/2011	1,50	364,624863	295,346139	55.787,60	0,00	0,00	0,00	2.391,00	365.823,00	2,39	93.902,19	14.367.035,07	93,90
17/01/2011	1,49	375,880556	304,463250	57.509,73	0,00	0,00	0,00	3.706,81	567.141,93	3,71	96.293,19	14.732.858,07	96,29
18/10/2010	1,34	349,888889	283,410000	53.533,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/07/2010	1,14	289,177778	234,234000	44.244,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/04/2010	1,18	288,933333	234,036000	44.206,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
18/01/2010	1,24	324,300000	262,683000	49.617,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/10/2009	1,49	379,500000	311,190000	58.063,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/07/2009	1,92	486,091667	398,595167	74.372,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/04/2009	3,07	768,000000	629,760000	117.504,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/01/2009	5,74	1.465,611111	1.201,801111	224.238,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/10/2008	5,46	1.395,844444	1.144,592444	213.564,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/07/2008	5,25	1.327,841667	1.088,830167	203.159,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	15.300.000,00	100,00
16/04/2008	5,06	1.278,550000	1.048,411000	195.618,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10		

BANKINTER 9 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS FONDO EN LIQUIDACIÓN

Cuentas Anuales e Informe de Gestión 2023

Emisión: Serie C(P)
Código ISIN: ES0313814032
Nº Bonos: 71

Fecha de Pago	% Tipo Interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados			Bono	Serie	%	Bono	Serie	%
					Totales	Recuperados	Actuales						
Totales		30.151,06	24.718,21	2.140.725,46	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
17/07/2023	4,13	283,901897	229,960537	20.157,03	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21	0,00	0,00	0,00
17/04/2023	3,24	222,746388	180,424574	15.814,99	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
16/01/2023	2,33	160,146260	129,718471	11.370,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
17/10/2022	0,95	65,489364	53,046385	4.649,74	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
18/07/2022	0,52	35,174302	28,491185	2.497,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
19/04/2022	0,39	26,914804	21,800991	1.910,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
17/01/2022	0,40	27,447748	22,232676	1.948,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
18/10/2021	0,40	28,707915	23,253411	2.038,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
16/07/2021	0,41	28,342036	22,957049	2.012,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
16/04/2021	0,40	26,609401	21,553615	1.889,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
18/01/2021	0,44	31,194987	25,267939	2.214,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.214,16	1.932.205,36	27,21
16/10/2020	0,52	37,166100	30,104541	2.638,79	0,00	0,00	0,00	915,93	65.031,03	0,92	27.214,16	1.932.205,36	27,21
16/07/2020	0,70	53,261476	43,141796	3.781,56	0,00	0,00	0,00	1.884,83	133.822,93	1,88	28.130,09	1.997.236,39	28,13
16/04/2020	0,56	46,112819	37,351383	3.274,01	0,00	0,00	0,00	2.619,13	185.958,23	2,62	30.014,92	2.131.059,32	30,01
16/01/2020	0,53	44,534600	36,073026	3.161,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	32.634,05	2.317.017,55	32,63
16/10/2019	0,59	50,773736	41,126726	3.604,94	0,00	0,00	0,00	1.212,60	86.094,60	1,21	32.634,05	2.317.017,55	32,63
16/07/2019	0,64	56,511243	45,774107	4.012,30	0,00	0,00	0,00	1.084,75	77.017,25	1,08	33.846,65	2.403.112,15	33,85
16/04/2019	0,64	58,138734	47,092375	4.127,85	0,00	0,00	0,00	1.292,11	91.739,81	1,29	34.931,40	2.480.129,40	34,93
16/01/2019	0,63	61,137560	49,521424	4.340,77	0,00	0,00	0,00	1.629,96	115.727,16	1,63	36.223,51	2.571.869,21	36,22
16/10/2018	0,63	62,869756	50,924502	4.463,75	0,00	0,00	0,00	1.258,15	89.328,65	1,26	37.853,47	2.687.596,37	37,85
16/07/2018	0,62	63,729621	51,620993	4.524,80	0,00	0,00	0,00	1.486,96	105.574,16	1,49	39.111,62	2.776.925,02	39,11
16/04/2018	0,62	65,364550	52,945285	4.640,88	0,00	0,00	0,00	1.504,19	106.797,49	1,50	40.598,58	2.882.499,18	40,60
16/01/2018	0,62	69,593870	56,371035	4.941,16	0,00	0,00	0,00	1.749,70	124.228,70	1,75	42.102,77	2.989.296,67	42,10
16/10/2017	0,62	70,996258	57,506969	5.040,73	0,00	0,00	0,00	1.521,41	108.020,11	1,52	43.852,47	3.113.525,37	43,85
17/07/2017	0,62	75,252531	60,954550	5.342,93	0,00	0,00	0,00	3.333,26	236.661,46	3,33	45.373,88	3.221.545,48	45,37
18/04/2017	0,62	77,547179	62,813215	5.505,85	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	48.707,14	3.458.206,94	48,71
16/01/2017	0,64	81,616612	66,109456	5.794,78	0,00	0,00	0,00	1.821,64	129.336,44	1,82	48.707,14	3.458.206,94	48,71
17/10/2016	0,66	85,965311	69,631902	6.103,54	0,00	0,00	0,00	1.392,22	98.847,62	1,39	50.528,78	3.587.543,38	50,53
18/07/2016	0,70	94,592113	76,619612	6.716,04	0,00	0,00	0,00	1.614,13	114.603,23	1,61	51.921,00	3.686.391,00	51,92
18/04/2016	0,81	112,617435	91,220122	7.995,84	0,00	0,00	0,00	1.671,75	118.694,25	1,67	53.535,13	3.800.994,23	53,54
18/01/2016	0,90	134,388823	108,814447	9.538,06	0,00	0,00	0,00	1.895,13	134.554,23	1,90	55.206,88	3.919.688,48	55,21
16/10/2015	0,93	140,026911	112,721663	9.941,91	0,00	0,00	0,00	1.752,06	124.396,26	1,75	57.102,01	4.054.242,71	57,10
16/07/2015	0,96	146,719266	118,109009	10.417,07	0,00	0,00	0,00	1.733,39	123.070,69	1,73	58.854,07	4.178.638,97	58,85
16/04/2015	1,02	158,841363	127,073090	11.277,74	0,00	0,00	0,00	1.764,40	125.272,40	1,76	60.587,46	4.301.709,66	60,59
16/01/2015	1,03	170,490862	136,392690	12.104,85	0,00	0,00	0,00	2.293,31	162.825,01	2,29	62.351,86	4.426.982,06	62,35
16/10/2014	1,15	195,626774	154,545151	13.889,50	0,00	0,00	0,00	1.746,51	124.002,21	1,75	64.645,17	4.589.807,07	64,65
16/07/2014	1,28	220,272838	174,015542	15.639,37	0,00	0,00	0,00	1.793,69	127.351,99	1,79	66.391,68	4.713.809,28	66,39
16/04/2014	1,23	215,267237	170,061117	15.283,97	0,00	0,00	0,00	1.706,59	121.167,89	1,71	68.185,37	4.841.161,27	68,19
16/01/2014	1,18	217,130295	171,532933	15.416,25	0,00	0,00	0,00	2.294,98	162.943,58	2,29	69.891,96	4.962.329,16	69,89
16/10/2013	1,17	221,463350	174,956046	15.723,90	0,00	0,00	0,00	1.881,07	133.555,97	1,88	72.186,94	5.125.272,74	72,19
16/07/2013	1,16	222,818130	176,026323	15.820,09	0,00	0,00	0,00	1.921,50	136.426,50	1,92	74.068,01	5.258.828,71	74,07
16/04/2013	1,15	223,796906	176,799556	15.889,58	0,00	0,00	0,00	1.920,64	136.365,44	1,92	75.989,51	5.395.255,21	75,99
16/01/2013	1,16	237,934760	187,968460	16.893,37	0,00	0,00	0,00	2.352,70	167.041,70	2,35	77.910,15	5.531.620,65	77,91
16/10/2012	1,45	304,221917	240,335314	21.599,76	0,00	0,00	0,00	2.006,23	142.442,33	2,01	80.262,85	5.698.662,35	80,26
16/07/2012	1,71	364,759841	288,160274	25.897,95	0,00	0,00	0,00	2.265,54	160.853,34	2,27	82.269,08	5.841.104,68	82,27
16/04/2012	2,20	479,727234	378,984515	34.060,63	0,00	0,00	0,00	1.926,52	136.782,92	1,93	84.534,62	6.001.958,02	84,53
16/01/2012	2,52	568,628627	449,216615	40.372,63	0,00	0,00	0,00	2.734,73	194.165,83	2,73	86.461,14	6.138.740,94	86,46
17/10/2011	2,56	591,628407	479,219010	42.005,62	0,00	0,00	0,00	2.373,30	168.504,30	2,37	89.195,87	6.332.906,77	89,20
18/07/2011	2,28	541,703344	438,779709	38.460,94	0,00	0,00	0,00	2.339,78	166.124,38	2,34	91.569,17	6.501.411,07	91,57
18/04/2011	1,95	474,192491	384,095918	33.667,67	0,00	0,00	0,00	2.391,17	169.773,07	2,39	93.908,95	6.667.535,45	93,91
17/01/2011	1,94	489,630556	396,600750	34.763,77	0,00	0,00	0,00	3.699,88	262.691,48	3,70	96.300,12	6.837.308,52	96,30
18/10/2010	1,79	467,388889	378,585000	33.184,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/07/2010	1,59	402,927778	326,371500	28.607,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/04/2010	1,63	398,933333	323,136000	28.324,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
18/01/2010	1,69	441,800000	357,858000	31.367,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/10/2009	1,94	494,500000	405,490000	35.109,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/07/2009	2,37	599,841667	491,870167	42.588,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/04/2009	3,52	880,500000	722,010000	62.515,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/01/2009	6,19	1.580,611111	1.296,101111	112.223,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/10/2008	5,91	1.510,844444	1.238,892444	107.269,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/07/2008	5,70	1.441,591667	1.182,105167	102.353,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.100.000,00	100,00
16/04/2008	5,51	1.392,300000	1.141,686000										

**BANKINTER 9 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
FONDO EN LIQUIDACIÓN**

**Cuentas Anuales e
Informe de Gestión 2023**

Emisión: Serie C(T)
Código ISIN: ES0313814073
Nº Bonos: 70

Fecha de Pago	% Tipo interes	Cupón		Intereses Serie			Principal Amortizado			Saldo Principal Pendiente			
		Bruto	Neto	Pagados	Impagados			Bono	Serie	%	Bono	Serie	%
					Totales	Recuperados	Actuales						
Totales		31.930,02	26.144,19	2.235.101,34	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00	0,00	0,00	0,00
Serie Amortizada													
17/07/2023	4,13	380,190017	307,953914	26.613,30	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44	0,00	0,00	0,00
17/04/2023	3,24	298,293016	241,617343	20.880,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44
16/01/2023	2,33	214,461439	173,713766	15.012,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44
17/10/2022	0,95	87,700726	71,037588	6.139,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44
18/07/2022	0,52	47,104012	38,154250	3.297,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44
19/04/2022	0,39	36,043225	29,195012	2.523,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44
17/01/2022	0,40	36,756922	29,773107	2.572,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44
18/10/2021	0,40	38,444487	31,140034	2.691,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44
16/07/2021	0,41	37,954516	30,743158	2.656,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	36.444,11	2.551.087,70	36,44
16/04/2021	0,40	38,526068	31,206115	2.696,82	0,00	0,00	0,00	2.957,55	207.028,50	2,96	36.444,11	2.551.087,70	36,44
18/01/2021	0,44	45,165247	36,583850	3.161,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	39.401,66	2.758.116,20	39,40
16/10/2020	0,52	53,802005	43,579624	3.766,14	0,00	0,00	0,00	1.319,73	92.381,10	1,32	39.401,66	2.758.116,20	39,40
16/07/2020	0,70	76,526945	61,986825	5.356,89	0,00	0,00	0,00	2.404,53	168.317,10	2,40	40.721,39	2.850.497,30	40,72
16/04/2020	0,56	62,531863	50,650809	4.377,23	0,00	0,00	0,00	1.127,89	78.952,30	1,13	43.125,92	3.018.814,40	43,13
16/01/2020	0,53	62,710691	50,795660	4.389,75	0,00	0,00	0,00	1.699,31	118.951,70	1,70	44.253,81	3.097.766,70	44,25
16/10/2019	0,59	71,151170	57,632448	4.980,58	0,00	0,00	0,00	1.477,48	103.423,60	1,48	45.953,12	3.216.718,40	45,95
16/07/2019	0,64	79,113572	64,081993	5.537,95	0,00	0,00	0,00	1.472,02	103.041,40	1,47	47.430,60	3.320.142,00	47,43
16/04/2019	0,64	80,681472	65,351992	5.647,70	0,00	0,00	0,00	1.366,21	95.634,70	1,37	48.902,62	3.423.183,40	48,90
16/01/2019	0,63	84,310302	68,291345	5.901,72	0,00	0,00	0,00	1.932,10	135.247,00	1,93	50.268,83	3.518.818,10	50,27
16/10/2018	0,63	86,386170	69,972798	6.047,03	0,00	0,00	0,00	1.540,38	107.826,60	1,54	52.200,93	3.654.065,10	52,20
16/07/2018	0,62	87,796133	71,114868	6.145,73	0,00	0,00	0,00	2.188,70	153.209,00	2,19	53.741,31	3.761.891,70	53,74
16/04/2018	0,62	89,574686	72,554996	6.270,23	0,00	0,00	0,00	1.767,05	123.693,50	1,77	55.930,01	3.915.100,70	55,93
16/01/2018	0,62	95,005073	76,954109	6.650,36	0,00	0,00	0,00	2.167,51	151.725,70	2,17	57.697,06	4.038.794,20	57,70
16/10/2017	0,62	96,829880	78,432203	6.778,09	0,00	0,00	0,00	2.019,64	141.374,80	2,02	59.864,57	4.190.519,90	59,86
17/07/2017	0,62	98,140656	79,493931	6.869,85	0,00	0,00	0,00	1.637,25	114.607,50	1,64	61.884,21	4.331.894,70	61,88
18/04/2017	0,62	103,560619	83,884101	7.249,24	0,00	0,00	0,00	1.524,64	106.724,80	1,52	63.521,46	4.446.502,20	63,52
16/01/2017	0,64	108,378122	87,786279	7.586,47	0,00	0,00	0,00	2.050,71	143.549,70	2,05	65.046,10	4.553.227,00	65,05
17/10/2016	0,66	113,642926	92,050770	7.955,00	0,00	0,00	0,00	1.540,81	107.856,70	1,54	67.096,81	4.696.776,70	67,10
18/07/2016	0,70	123,951713	100,400888	8.676,62	0,00	0,00	0,00	1.513,80	105.966,00	1,51	68.637,62	4.804.633,40	68,64
18/04/2016	0,81	146,551122	118,706409	10.258,58	0,00	0,00	0,00	1.690,30	118.321,00	1,69	70.151,42	4.910.599,40	70,15
18/01/2016	0,90	174,769927	141,563641	12.233,89	0,00	0,00	0,00	2.445,92	171.214,40	2,45	71.841,72	5.028.920,40	71,84
16/10/2015	0,93	180,364031	145,193045	12.625,48	0,00	0,00	0,00	1.520,34	106.423,80	1,52	74.287,64	5.200.134,80	74,29
16/07/2015	0,96	187,658709	151,065261	13.136,11	0,00	0,00	0,00	1.685,35	117.974,50	1,69	75.807,98	5.306.558,60	75,81
16/04/2015	1,02	201,826375	161,461100	14.127,85	0,00	0,00	0,00	1.731,94	121.235,80	1,73	77.493,33	5.424.533,10	77,49
16/01/2015	1,03	215,544084	172,435267	15.088,09	0,00	0,00	0,00	2.502,77	175.193,90	2,50	79.225,27	5.545.768,90	79,23
16/10/2014	1,15	244,925359	193,491034	17.144,78	0,00	0,00	0,00	1.394,56	97.619,20	1,39	81.728,04	5.720.962,80	81,73
16/07/2014	1,28	286,532686	226,360822	20.057,29	0,00	0,00	0,00	5.573,48	390.143,60	5,57	83.122,60	5.818.582,00	83,12
16/04/2014	1,23	273,183926	215,815302	19.122,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88.696,08	6.208.725,60	88,70
16/01/2014	1,18	266,787954	210,762484	18.675,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	88.696,08	6.208.725,60	88,70
16/10/2013	1,17	271,430107	214,429785	19.000,11	0,00	0,00	0,00	2.083,22	145.825,40	2,08	88.696,08	6.208.725,60	88,70
16/07/2013	1,16	271,602479	214,565958	19.012,17	0,00	0,00	0,00	1.847,54	129.327,80	1,85	90.779,30	6.354.551,00	90,78
16/04/2013	1,15	270,305467	213,541319	18.921,38	0,00	0,00	0,00	1.474,28	103.199,60	1,47	92.626,84	6.483.878,80	92,63
16/01/2013	1,16	285,129338	225,251277	19.959,05	0,00	0,00	0,00	2.081,94	145.735,80	2,08	94.101,12	6.587.078,40	94,10
16/10/2012	1,45	362,462779	286,345595	25.372,39	0,00	0,00	0,00	1.835,78	128.504,60	1,84	96.183,06	6.732.814,20	96,18
16/07/2012	1,71	431,491667	340,878417	30.204,42	0,00	0,00	0,00	1.981,16	138.681,20	1,98	98.018,84	6.861.318,80	98,02
16/04/2012	2,20	554,847222	438,329305	38.839,31	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/01/2012	2,52	637,505556	503,629389	44.625,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
17/10/2011	2,56	646,100000	523,341000	45.227,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
18/07/2011	2,28	576,838889	467,239500	40.378,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
18/04/2011	1,95	492,411111	398,853000	34.468,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
17/01/2011	1,94	489,630556	396,600750	34.274,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
18/10/2010	1,79	467,388889	378,585000	32.717,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/07/2010	1,59	402,927778	326,371500	28.204,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/04/2010	1,63	398,933333	323,136000	27.925,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
18/01/2010	1,69	441,800000	357,858000	30.926,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/10/2009	1,94	494,500000	405,490000	34.615,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/07/2009	2,37	599,841667	491,870167	41.988,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/04/2009	3,52	880,500000	722,010000	61.635,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/01/2009	6,19	1.580,611111	1.296,101111	110.642,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/10/2008	5,91	1.510,844444	1.238,892444	105.759,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/07/2008	5,70	1.441,591667	1.182,105167	100.911,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/04/2008	5,51	1.392,300000	1.141,686000	97.461,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/01/2008	5,68	1.452,066667	1.190,694667	101.644,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/10/2007	5,16	1.318,411111	1.081,097111	92.288,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/07/2007	4,92	1.243,161111	1.019,392111	87.021,28	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/04/2007	4,70	1.173,750000	962,475000	82.162,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/01/2007	4,44	1.133,900000	929,798000	79.373,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.000,00	7.000.000,00	100,00
16/10/2006	4,04	1.021,222222	868,038889	71.485,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	100.0		

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

Al 31 de diciembre de 2023, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago. Asimismo, los pagos significativos realizados en el ejercicio 2023 a dichos proveedores se han realizado dentro de los límites legales de aplazamiento.

MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD GESTORA

D. Roberto Vicario Montoya
Presidente

D. Sergio Fernández Sanz

D. Francisco Javier Eiriz Aguilera

D^a. María Reyes Bover Rodríguez

D. Xavier Pinzolas Germán

D. Fernando Durante Pujante en representación de
Bankinter, S.A.

D^a. Pilar Villaseca Pérez en representación de Banco
Cooperativo Español, S.A.

D. Arturo Miranda Martín en representación de
JMPC Strategic Investments I Corporation

D. Marc Hernández Sanz en representación de Banco
Sabadell, S.A.

Diligencia: El Consejo de Administración de Europea de Titulización, S.A., S.G.F.T., en sesión del 21 de marzo de 2024, ha formulado y aprobado las Cuentas Anuales integradas por balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estados de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos y memoria e informe de gestión de BANKINTER 9 Fondo de Titulización de Activos (Fondo en Liquidación), correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2023, y así han firmado el presente documento.

D. Juan Álvarez Rodríguez
Secretario no Consejero