

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

**HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2021**

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U., Sociedad Gestora de HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, 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 anual 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 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Pérdidas por deterioro de los activos titulizados

Descripción En la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas se detalla la cartera de activos titulizados al 31 de diciembre de 2021, que representa la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos, cuya amortización, dada la naturaleza del Fondo, se establece en función de los flujos de caja (capital e intereses) de los activos titulizados, para lo que es necesario considerar las correcciones de valor por deterioro de los citados activos. Para la estimación del deterioro de la cartera de activos titulizados, los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han utilizado determinadas hipótesis, detalladas en la nota 3.e) de la memoria adjunta. Por todo lo indicado anteriormente, consideramos que la estimación del deterioro de los activos titulizados es una cuestión clave en nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

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

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

Fondo de reserva

Descripción De acuerdo con lo establecido en el folleto de emisión, el Fondo debe disponer de un remanente de tesorería, denominado "Fondo de Reserva", al objeto de cubrir desfases en los flujos de tesorería que puedan afectar a su liquidez. En la nota 7 de la memoria adjunta, se detallan las exigencias y criterios que, en cada fecha de pago, debe cumplir dicho Fondo de Reserva, así como el importe de Fondo de Reserva exigido y el efectivamente constituido en cada fecha de pago. La constitución de este Fondo de Reserva es un hecho significativo al objeto de evaluar si el Fondo está cumpliendo con los flujos de caja previstos y, por tanto, con el calendario de amortización estimado de los bonos que constituyen su pasivo. Por todo lo indicado anteriormente, consideramos que el mantenimiento del Fondo de Reserva por el importe exigido es una cuestión clave en nuestra auditoría.

**Nuestra
respuesta**

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

- ▶ Hemos realizado comprobaciones selectivas del cumplimiento de orden de prelación de pagos, establecido en el folleto de emisión del Fondo.
- ▶ Hemos comprobado la existencia, mediante procedimientos de confirmación de terceros y cotejo con extracto bancario, del saldo de tesorería identificado como Fondo de Reserva.
- ▶ Hemos comprobado el nivel del Fondo de Reserva requerido, según se detalla en la nota 7.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

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

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

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

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

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

También proporcionamos a los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con los mismos para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 21 de abril de 2022.

Periodo de contratación

El Accionista Único de la Sociedad Gestora del Fondo, el 20 de diciembre de 2019, nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio que se inicia el 1 de enero de 2019.

Con anterioridad, fuimos designados por el Accionista Único de la Sociedad Gestora para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio iniciado el 20 de mayo de 2016.



ERNST & YOUNG, S.L.

2022 Núm. 01/22/08632
96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

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

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

21 de abril de 2022



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



006107784

HT ABANCA RMBS I, F.T.



CLASE 8.ª



006107785

HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN

Ejercicio 2021

ÍNDICE

1. CUENTAS ANUALES
 - 1.1. Balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos
 - 1.2. Memoria

Anexo I

2. INFORME DE GESTIÓN
3. FORMULACIÓN



CLASE 8.^a
Banco de España



006107786

- 1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2021 DE HT ABANCA RMBS I,
FONDO DE TITULIZACIÓN**



CLASE 8.^a

006107787



006107787

**1.1. BALANCE DE SITUACIÓN, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS,
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS Y ESTADO DE
FLUJOS DE EFECTIVO DEL EJERCICIO 2021**



CLASE 8.ª



006107788

HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN
Balance de situación al 31 de diciembre 2021 y 2020

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2021	2020
A) ACTIVO NO CORRIENTE		588.790	644.875
I. Activos financieros a largo plazo	6	588.790	644.875
Activos titulizados		588.790	644.875
Participaciones hipotecarias		214.135	236.358
Certificados de transmisión de hipoteca		374.475	407.886
Activos dudosos -principal-		180	1.002
Activos dudosos -intereses-		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	(371)
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Derivados de negociación		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		97.586	94.559
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	6	45.092	40.520
Activos titulizados		45.092	40.520
Participaciones hipotecarias		16.495	14.759
Certificados de transmisión de hipoteca		28.458	25.446
Intereses y gastos devengados no vencidos		8	18
Intereses vencidos e impagados		124	257
Activos dudosos -principal-		8	62
Activos dudosos -intereses-		-	2
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	(24)
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Derivados de negociación		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		-	-
Comisiones		-	-
Otros		-	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	52.493	54.039
Tesorería		52.493	54.039
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		686.376	739.434



CLASE 8.^a



006107789

HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN
Balance de situación al 31 de diciembre 2021 y 2020

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2021	2020
A) PASIVO NO CORRIENTE		631.602	687.578
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		631.602	687.578
Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	429.102	485.024
Series no subordinadas		429.102	485.024
Deudas con entidades de crédito	8.2	202.500	202.554
Préstamo subordinado		202.500	202.554
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		54.774	51.856
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		54.539	51.222
Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	54.496	51.134
Series no subordinadas		54.496	51.134
Deudas con entidades de crédito	8.2	42	87
Préstamo subordinado		-	27
Intereses y gastos devengados no vencidos		42	60
Otros pasivos financieros		1	1
Acreedores y otras cuentas a pagar		1	1
VII. Ajustes por periodificaciones	10	235	634
Comisiones		193	597
Comisión sociedad gestora		20	21
Comisión administrador		13	14
Comisión agente financiero/pagos		2	3
Comisión variable		157	559
Otros		42	37
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-	-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
TOTAL PASIVO		686.376	739.434



CLASE 8.ª



006107790

HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de pérdidas y ganancias

correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Nota	Miles de euros	
		2021	2020
1. Intereses y rendimientos asimilados		2.193	3.335
Activos titulizados	6	2.193	3.335
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(217)	(645)
Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	-	(107)
Deudas con entidades de crédito	8.2	(217)	(538)
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
A) MARGEN DE INTERESES		1.976	2.690
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		-	-
7. Otros gastos de explotación		(1.544)	(2.653)
Servicios exteriores		(48)	(44)
Servicios de profesionales independientes		(2)	(3)
Otros servicios		(46)	(41)
Tributos		(1)	(1)
Otros gastos de gestión corriente	10	(1.495)	(2.607)
Comisión sociedad gestora		(101)	(107)
Comisión administrador		(67)	(72)
Comisión agente financiero/pagos		(10)	(11)
Comisión variable		(1.317)	(2.418)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	(432)	(37)
Deterioro neto de activos titulizados		(432)	(37)
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		-	-
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-	-



CLASE 8.ª



006107791

HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de flujos de efectivo

correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Miles de euros	
	2021	2020
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	158	55
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	2.102	2.722
Intereses cobrados de los activos titulizados	2.336	3.403
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	(234)	(574)
Interese pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	-	(107)
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	(1.898)	(2.624)
Comisión sociedad gestora	(102)	(108)
Comisión administrador	(68)	(72)
Comisión agente financiero/pagos	(10)	(10)
Comisión variable	(1.718)	(2.433)
Otras comisiones	-	-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(46)	(43)
Otros pagos de explotación	(46)	(43)
Otros cobros de explotación	-	-
	(1.704)	1.318
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN		
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	-	-
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	-	-
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	(1.623)	1.428
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	-	-
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	25.194	20.336
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	25.743	25.885
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(52.560)	(44.793)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(81)	(110)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	(81)	(110)
Pagos a Administraciones públicas	-	-
Otros cobros y pagos	-	-
	(1.546)	1.373
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	54.039	52.666
Efectivo o equivalentes al final del periodo	52.493	54.039



CLASE 8.ª



006107792

HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de ingresos y gastos reconocidos

correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Miles de euros	
	2021	2020
1. 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	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. 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 período	-	-
Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-



CLASE 8.^a

COLECCIÓN MONARCA



006107793

1.2. MEMORIA DEL EJERCICIO 2021



CLASE 8.ª



006107794

HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

HT ABANCA RMBS I, Fondo de Titulización (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 20 de mayo de 2016, agrupando inicialmente un importe total de Participaciones Hipotecarias y Certificados de transmisión de hipotecas de 900.000 miles de euros (Nota 6).

Con fecha 19 de mayo de 2016 la Comisión Nacional del Mercado de Valores verificó y registró el folleto informativo de constitución del Fondo y de emisión de los Bonos. La fecha de desembolso, que marca el inicio del devengo de los intereses de los Bonos, fue el 24 de mayo de 2016.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo, principalmente, por Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca, el Fondo de Reserva y la cuenta de Tesorería y, en cuanto a su pasivo, principalmente, por los Bonos emitidos, el Préstamo Subordinado para gastos iniciales, el Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva y el Préstamo para la adquisición, en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

La actividad del Fondo se inició el día 20 de mayo de 2016 y finalizará el 19 de julio de 2062 (Fecha de vencimiento legal) salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

La Sociedad Gestora procederá a la liquidación del Fondo, cuando tenga lugar alguna de las causas siguientes:

- (i) cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, concurren circunstancias excepcionales que hagan imposible, o de extrema dificultad el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo;
- (ii) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los valores emitidos o se prevea que se va a producir;
- (iii) cuando, como consecuencia de una modificación adversa de la normativa fiscal aplicable al Fondo, resultara imposible el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo;



CLASE 8.ª



006107795

- (iv) cuando la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación, concurso o su autorización fuera revocada y no designara nueva sociedad gestora;
- (v) cuando se cumplan tres años desde la fecha de vencimiento final.

El Fondo se extinguirá por las causas previstas en el Real Decreto 926/1998 y la Ley 19/1992.

En caso de insolvencia del Fondo se aplicará el régimen general de prelación de pagos establecidos en su escritura de constitución.

De acuerdo con la Ley 19/1992, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe una comisión periódica anual que se devenga trimestralmente igual al 0,0125% anual sobre la suma de los saldos vivos de los Certificados de transmisión hipotecaria en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago en curso, con un importe mínimo anual de 17.500 euros. Adicionalmente, como compensación a los servicios de constitución del Fondo, recibió una comisión inicial de administración equivalente, aproximadamente, al 0,005% del saldo vivo de los Certificados de transmisión de hipoteca en la fecha de constitución del Fondo.

El Fondo está regulado por:

- (i) El folleto de emisión.
- (ii) La escritura de constitución del Fondo.
- (iii) Real Decreto 926/1998 y disposiciones que lo desarrollen y Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria, en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación.
- (iv) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulaciones y, adicionalmente, deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras.
- (v) Orden Ministerial de 28 de diciembre de 2001.



CLASE 8.ª



006107796

- (vi) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción.
- (vii) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización. Esta circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos
- (viii) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto de Sociedades, encontrándose exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones y Actos Jurídicos Documentados. La actividad del Fondo se encuentra sujeta, pero exenta, del Impuesto sobre el Valor Añadido.

Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad del Fondo

La pandemia internacional, así declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 11 de marzo de 2020, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. La evolución de la pandemia está teniendo consecuencias para la economía en general y para las operaciones del Fondo, cuyos efectos en los próximos meses son inciertos y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia.

Hasta la fecha de presentación de las presentes cuentas anuales no se han producido efectos significativos en la actividad del Fondo y, conforme a las estimaciones actuales de los Administradores de la Sociedad Gestora, no se estiman efectos relevantes en el ejercicio 2022



CLASE 8.ª



006107797

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de Ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujo de efectivo y la memoria.

En el Anexo I de la memoria se incluyen los siguientes estados financieros públicos que establece la Circular 2/2016 de la C.N.M.V.: S.05.1 (información relativa a los activos cedidos al Fondo), S.05.2 (información relativa a los pasivos emitidos por el Fondo), S.05.3 (información sobre mejora crediticias), S.05.5 (información relativa a comisiones) y S.06 (notas explicativas).

Las cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables del Fondo presentándose de acuerdo con principios contables y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V., de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo.

Asimismo, por la propia actividad del Fondo, su duración está sujeta al comportamiento de cada préstamo hipotecario participado en cuanto a su amortización, por ello las Participaciones Hipotecarias y los Certificados de transmisión de hipotecas son instrumentos con calendarios inciertos de amortización y la clasificación entre activo y pasivo corriente y no corriente y los cuadros de vencimiento se han ejecutado bajo la hipótesis de inexistencia de amortizaciones anticipadas.

Las cuentas anuales del ejercicio 2021 son formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

Los registros contables del Fondo se expresan en euros, si bien las presentes cuentas anuales han sido formuladas en miles de euros, salvo que se indique lo contrario.

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

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



CLASE 8.^a



006107798

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

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.e y 6).
- Cancelación anticipada.

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril de la C.N.M.V. y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.

c) 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 2021, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2021 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2020.

d) Agrupación de partidas

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

e) Elementos recogidos en varias partidas

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



CLASE 8.ª



006107799

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2021, 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) Empresa en funcionamiento

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

b) 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”.



006107800

**CLASE 8.ª**

- 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 clasifica, 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 emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- 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”.

c) 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.



CLASE 8.ª



006107801

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. 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.

iv. 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 2021 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.



CLASE 8.ª



006107802

d) Activos dudosos

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

Se consideran fallidos aquellos instrumentos de deuda y activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo.

Hasta 31 de diciembre de 2020, la Sociedad Gestora mantenía estos activos, considerados fallidos, y la provisión por deterioro asociada a los mismos, en el balance del Fondo. En el ejercicio 2021, se ha procedido a dar de baja de balance estos activos y la provision asociada a los mismos, por un importe total de 827 miles de euros (ver nota 6).

e) 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.



CLASE 8.ª



006107803

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, 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 la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

f) Periodificaciones (activo y pasivo)

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.

g) 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.



CLASE 8.ª



006107804

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 difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- 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.

h) 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 entre los ingresos y los gastos devengados se incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el período, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

La diferencia positiva obtenida por diferencia entre los ingresos y gastos devengados 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.



CLASE 8.ª



006107805

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el período, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable:

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.
- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la “Provisión por margen de intermediación” dotada en periodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado.

i) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al apartado g) 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 (Nota 10). 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.

j) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio.

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.



CLASE 8.ª



006107806

Dado que en este ejercicio 2021 se ha equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (Nota 11).

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 5.1 de la Ley 19/1992) 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.

k) Compensación de saldos

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

l) Estados de 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.



CLASE 8.ª



006107807

- 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 del balance.

m) 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 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.
- n) 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.



CLASE 8.^a



006107808

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio), riesgo de liquidez y riesgo de crédito derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, y de los tipos de cambio en los que están denominadas las masas patrimoniales.

- **Riesgo de tipo de interés**

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

Tanto los pasivos financieros como los activos financieros del Fondo están referenciados a tipos de interés variable, por lo que variaciones en los tipos de interés de mercado afectarían de forma similar a los flujos de caja y al valor razonable de los mencionados activos y pasivos financieros.

- **Riesgo de tipo de cambio**

El Fondo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales.



CLASE 8.ª



006107809

Riesgo de liquidez

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

El Fondo a fin de gestionar este riesgo dispone desde la constitución del Fondo de mecanismos minimizadores del mismo como son los préstamos para gastos iniciales, préstamos subordinados, créditos de línea de liquidez, etc. con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los activos titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos.

En las Notas 6 y 8 de la Memoria se hace referencia a los vencimientos estimados de los activos y pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo así como impago del conjunto de activos titulizados de la cartera titulizada del Fondo. La política del Fondo es que las contrapartes sean entidades de reconocida solvencia; en relación con el posible riesgo de crédito de la cartera titulizada, el Fondo a fin de gestionar el mismo dispone de mecanismos minimizadores como son los Fondos de reserva y dotaciones conforme a experiencia de impago y calendarios.

El Fondo no espera incurrir en pérdidas significativas derivadas del incumplimiento de sus obligaciones por parte de la contraparte.

El siguiente cuadro muestra las principales exposiciones al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2021:

	Miles de euros	
	2021	2020
Activos titulizados	633.883	685.395
Tesorería y otros	52.493	54.039
Total riesgo	686.376	739.434



CLASE 8.^a



006107810

La distribución del epígrafe del conjunto de activos titulizados al 31 de diciembre de 2021, sin considerar intereses devengados al 31 de diciembre de 2021 ni correcciones de valor por deterioro, por zonas geográficas (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

	2021	2020
Madrid	47.387	51.873
Cataluña	112.423	121.848
Andalucía	56.581	60.941
Galicia	274.080	297.069
Valencia	53.854	57.227
País Vasco	18.318	20.059
Otras zonas geográficas	71.107	76.496
Total	633.750	685.513

6. ACTIVOS FINANCIEROS

El importe de la emisión inicial de las Participaciones Hipotecarias y de los Certificados de transmisión hipotecaria realizada el 20 de mayo de 2016 ascendió a 900.000 miles de euros, siendo emitidos por Abanca Corporación Bancaria, S.A.

La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020 del importe pendiente de amortización y su movimiento durante los ejercicios 2021 y 2020 es el siguiente en función del vencimiento final de las operaciones:

2021	Miles de euros			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Activos titulizados				
Certificados de transmisión hipotecaria	684.449	-	(50.887)	633.563
Activos dudosos principal	1.064	80	(957)	187
Activos dudosos intereses	2	-	(2)	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(395)	(293)	688	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	18	-	(10)	8
Intereses vencidos e impagados	257	-	(133)	124
	685.395	(213)	(51.301)	633.883



CLASE 8.^a



006107811

2020

	Miles de euros			Saldo final
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	
Activos titulizados				
Certificados de transmisión hipotecaria	731.059	-	(46.610)	684.449
Activos dudosos principal	675	403	(14)	1.064
Activos dudosos intereses	2	-	-	2
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(360)	(43)	8	(395)
Intereses y gastos devengados no vencidos	22	-	(4)	18
Intereses vencidos e impagados	321	-	(64)	257
	<u>731.719</u>	<u>360</u>	<u>(46.684)</u>	<u>685.395</u>

A 31 de diciembre de 2021 existían activos titulizados clasificados como activos dudosos por importe de 187 miles de euros (2020: 1.066 miles de euros), de los cuales 187 miles de euros (2020: 1.064 miles de euros) corresponden a principal y 0 miles de euros (2020: 2 mil euros) a intereses.

Durante el ejercicio 2021 han vencido y se habían dejado de cobrar 2.151 miles de euros de principal y 131 miles de euros de intereses (2020: 2.140 y 264 miles de euros, respectivamente). Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, se han recuperado impagos por importe de 2.372 miles de euros no habiéndose producido renegociaciones de las condiciones contractuales de estos préstamos. (2020: 2.463 miles de euros).

Los Certificados de transmisión de hipoteca tienen las siguientes características:

- El Fondo ostenta los derechos reconocidos en la normativa legal aplicable.
- Participan de la totalidad del principal de préstamos hipotecarios que han servido de base para la titulización.
- El interés que devenga es el del tipo de interés nominal del préstamo hipotecario del que representa cada participación.
- La entidad emisora no asume responsabilidad alguna por impago de los deudores hipotecarios ni garantiza directa o indirectamente el buen fin de la operación, ni otorga garantías o avales ni se establecen pactos de recompra de tales participaciones.

En el supuesto de que el emisor acordara la modificación del tipo de interés de algún préstamo hipotecario, seguirán correspondiendo al Fondo la totalidad de los intereses ordinarios devengados por éste.



CLASE 8.ª



006107812

El desglose por vencimientos de los Activos titulizados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 en función del vencimiento final de las operaciones se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2021:						
Activos titulizados	430	805	1.341	3.443	26.236	601.495
Intereses y gastos devengados no vencidos	8	-	-	-	-	-

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2020:						
Activos titulizados	163	423	1.491	3.621	25.552	654.263
Intereses y gastos devengados no vencidos	18	-	-	-	-	-

Por otro lado, el desglose por vencimientos de los activos titulizados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, teniendo en cuenta el calendario de amortización previsto de las operaciones, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

	Miles de euros						
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2021:							
Activos titulizados	79.501	77.286	70.464	64.282	58.746	188.750	94.721

	Miles de euros						
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2020:							
Activos titulizados	40.205	43.291	42.799	42.203	41.752	200.441	274.408

El tipo medio anual de la cartera de préstamos participados al 31 de diciembre de 2021 es del 0,35% (2020: es del 0,47%), con un tipo máximo de 2,66% (2020: 2,88%) y un tipo mínimo de 0,01% (2020: 0,01%).



CLASE 8.ª



006107813

Al 31 de diciembre de 2021 la pérdida imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 432 miles de euros (2020: 37 miles de euros), registrada en el epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto)”, que se compone de:

	Miles de euros	
	2021	2020
Deterioro activos titulizados	(293)	(45)
Reversión del deterioro	688	8
Fallidos principal vencido no cobrado	(827)	-
Deterioro neto activos titulizados	<u>(432)</u>	<u>(37)</u>

A 31 de diciembre de 2021, la tasa de amortización anticipada del conjunto de activos financieros fue del 4,64% (31 de diciembre de 2020: 2,88%). La tasa de dudosos del Fondo a 31 de diciembre de 2021 es del 0,16% (31 de diciembre de 2020: 0,16%).

En el estado S.05.1 (Cuadro A), incluido como Anexo en las presentes Cuentas Anuales se muestran la tasa de activos dudosos, tasa de fallidos y tasa de recuperación de fallidos al cierre del ejercicio actual y al cierre del ejercicio anterior (los conceptos de fallido y activo moroso que aparecen en el folleto de emisión del Fondo no coincide con la definición contable de dichos conceptos, por lo que en el cuadro anteriormente mencionado las tasas correspondientes al escenario inicial se han informado con valor cero).

Durante el ejercicio 2021 se han devengado intereses de activos titulizados por importe de 2.193 miles de euros (2020: 3.335 miles de euros), de los que 8 miles de euros (2020: 18 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta “Activos titulizados – Intereses y gastos devengados no vencidos” del activo corriente del balance de situación a dicha fecha. Asimismo, a 31 de diciembre de 2021, 124 miles de euros (2020: 257 miles de euros) se encuentran vencidos e impagados, estando registrados en la cuenta “Intereses vencidos e impagados” del activo corriente del balance adjunto. A 31 de diciembre de 2021, los intereses cobrados de activos titulizados figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias, de los cuáles 2 miles de euros corresponden a intereses cobrados de derechos de crédito que estaban clasificados como dudosos (2020: 2 miles de euros).

La información relativa a intereses vencidos e impagados del párrafo anterior, recoge tanto los importes de pago con antigüedad inferior a 90 días, como los importes impagados con antigüedad superior a 90 días.



CLASE 8.ª



006107814

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El saldo de tesorería, a 31 de diciembre de 2021 y 2020, engloba la cuenta de tesorería, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2021	2020
Cuenta de Tesorería	11.993	13.539
Fondo de Reserva	40.500	40.500
	<u>52.493</u>	<u>54.039</u>

El saldo que figura en balance al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde al saldo de la “cuenta de tesorería” (que incluye el Fondo de Reserva) depositado en Banco Santander, S.A.

Con fecha 20 de mayo de 2016, el Agente Financiero Banco Santander, S.A., en garantía de sus obligaciones, procedió a depositar un importe equivalente al Fondo de Reserva, en una cuenta corriente formalizada y cuya titularidad es del Fondo de titulización.

Como se indica anteriormente, en la fecha de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora, por cuenta y representación del Fondo, procedió a dotar un Fondo de Reserva, con cargo al Préstamo Subordinado (ver Nota 8), cuyo importe está depositado en la cuenta de tesorería y cuyas características son las siguientes:

- El valor inicial del Fondo de Reserva fue de 40.500 miles de euros (igual al 4,5% del saldo inicial de los Bonos).
- El importe del Fondo de Reserva requerido en cada fecha de pago será la menor de las siguientes cantidades:
 - a) El importe inicial del Fondo de Reserva.
 - b) La cantidad mayor entre:
 - El 9% del saldo Vivo de los Activos deducidos los Activos Fallidos en la correspondiente Fecha de Determinación.
 - 50% del importe inicial del Fondo de Reserva.

Durante la vida del Fondo, el Fondo de Reserva podrá ser empleado para atender las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos que establece la escritura de constitución del Fondo.



CLASE 8.ª



006107815

No obstante lo anterior, el importe del Fondo de Reserva no se reducirá y permanecerá en la cantidad que hubiera correspondido ser dotado en la anterior fecha de pago, cuando en una determinada fecha de pago concurra cualquiera de las circunstancias siguientes:

- a) Que en la fecha de determinación correspondiente a la fecha de pago en curso, el importe a que asciende la suma del saldo vivo de los Certificados de transmisión de hipoteca en morosidad con más de 90 días de retraso en el pago de los importes vencidos y que no tengan la consideración de Activos Fallidos, fuera superior al 1,5% del saldo vivo de los activos que no tengan la consideración de Activos Fallidos.
- b) Si en la fecha de pago anterior, el Fondo de Reserva no se dotó en la cantidad requerida del Fondo de Reserva.
- c) Que no hubieran transcurrido tres años desde la fecha de constitución.

De acuerdo con la escritura de constitución del Fondo, el Fondo de Reserva está depositado en la cuenta de tesorería. No obstante, la Sociedad Gestora, atendiendo a la situación de los mercados financieros, y con la finalidad de mejorar el rendimiento del Fondo, podría tener materializado dicho Fondo de Reserva en adquisiciones temporales de activos.

El importe del Fondo de Reserva asciende a 31 de diciembre de 2021 a 40.500 miles de euros (2020: 40.500 miles de euros), siendo el importe mínimo requerido de 40.500 miles de euros (2020: 40.500 miles de euros).

El movimiento del Fondo de Reserva durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

Fecha de pago	Miles de euros		
	Fondo de Reserva	Fondo dotado	Déficit Fondo de Reserva
19/01/2021	40.500	40.500	-
19/04/2021	40.500	40.500	-
19/07/2021	40.500	40.500	-
19/10/2021	40.500	40.500	-

El movimiento del Fondo de Reserva durante el ejercicio 2020 ha sido el siguiente:

Fecha de pago	Miles de euros		
	Fondo de Reserva	Fondo dotado	Déficit Fondo de Reserva
19/01/2020	40.500	40.500	-
19/04/2020	40.500	40.500	-
19/07/2020	40.500	40.500	-
19/10/2020	40.500	40.500	-

A la fecha de formulación de las cuentas anuales, el Fondo de Reserva no presenta déficit.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se han devengado intereses de la cuenta de tesorería.



CLASE 8.ª



006107816

8. PASIVOS FINANCIEROS

8.1 Obligaciones y Otros valores emitidos

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 una serie de Bonos de Titulización Hipotecaria, que tienen las siguientes características:

Importe nominal de la Emisión:	738.000.000 euros
Número de Bonos: Total	7.380
Importe nominal unitario y valor de reembolso	100.000 euros
Interés variable: Bonos	Euribor 3 meses + 0,30%
Periodicidad de pago de intereses	Trimestral
Fechas de pago de intereses	19 de enero, abril, julio y octubre
Fecha de inicio del devengo de intereses	20 de mayo de 2016

La fecha de vencimiento final y de amortización definitiva de los Bonos es el 19 de julio de 2062 o, si éste no fuera día hábil, el siguiente día hábil, sin perjuicio de que la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, puede proceder a amortizar anticipadamente la emisión.

No obstante lo indicado en el párrafo anterior, la Sociedad Gestora procederá a efectuar amortizaciones parciales de los Bonos, de acuerdo con las siguientes reglas:

- Todos los Bonos serán amortizados en igual cuantía mediante la reducción del nominal de cada uno de ellos, hasta completar el mismo, en cada fecha de pago. La primera fecha de pago de amortización de los Bonos fue el 19 de octubre de 2016.
- La cantidad devengada de principal para amortización será igual, en la fecha de pago, a la diferencia positiva entre el saldo de principal pendiente de pago de los Bonos en la fecha de pago anterior y el saldo vivo de los activos deducidos los activos fallidos.



CLASE 8.ª



006107817

El movimiento de los Bonos de Titulización Hipotecaria durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
<u>Ejercicio 2021</u>	
Saldo inicial	536.158
Amortización	<u>(52.560)</u>
Saldo final	<u>483.598</u>
<u>Ejercicio 2021</u>	<u>Miles de euros</u>
Saldo inicial	536.158
Amortización 19/01/2021	(15.576)
Amortización 19/04/2021	(12.297)
Amortización 19/07/2021	(11.667)
Amortización 19/10/2021	<u>(13.020)</u>
Saldo final	<u>483.598</u>
<u>Ejercicio 2020</u>	<u>Miles de euros</u>
Saldo inicial	580.951
Amortización	<u>(44.793)</u>
Saldo final	<u>536.158</u>
<u>Ejercicio 2020</u>	<u>Miles de euros</u>
Saldo inicial	580.951
Amortización 19/01/2020	(14.118)
Amortización 19/04/2020	(10.448)
Amortización 19/07/2020	(9.756)
Amortización 19/10/2020	<u>(10.471)</u>
Saldo final	<u>536.158</u>

Los Bonos se encuentran admitidos a cotización en el mercado de la AIAF, y están representados mediante anotaciones en cuenta, y dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., (Iberclear).



CLASE 8.ª



006107818

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el rating asignado por las agencias de calificación DBRS Rating Limited y Standard & Poor's a los distintos tramos es el siguiente:

	DBRS		S&P	
	2021	2020	2021	2020
Bonos Serie A	AAA	AAA	AA	AA

El vencimiento estimado de los Bonos a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es el siguiente:

<u>2021</u>	<u>Miles de euros</u>
2022	91.349
2023	77.286
2024	70.464
2025	64.282
2026 y siguientes	180.217
	<u>483.598</u>
<u>2020</u>	<u>Miles de euros</u>
2021	51.134
2022	43.291
2023	42.798
2024	42.203
2025 y siguientes	356.732
	<u>536.158</u>

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2021 y 2020 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

<u>Tipos medios aplicados</u>	<u>%</u>
2021	0,000%
2020	0,000%

Durante los ejercicios 2021 y 2020 no se devengaron intereses de los Bonos.



CLASE 8.ª



006107819

8.2 Deudas con entidades de crédito

En la fecha de constitución del Fondo, 20 de mayo de 2016, la Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, tres contratos de Préstamo (“Préstamo Subordinado para gastos iniciales”, “Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva” y “Préstamo para adquisición” con el cedente, por un importe total de 541 miles de euros, 40.500 miles de euros y 162.000 miles de euros, respectivamente.

El destino del Préstamo subordinado para gastos iniciales fue la financiación de los gastos de constitución del Fondo y de la emisión de los Bonos y la financiación de los intereses a favor de la entidad cedente por aplazamiento de pago del precio de suscripción de los activos hasta la fecha de desembolso. La parte de dicho préstamo utilizada efectivamente para el destino descrito anteriormente, se amortiza en la medida que se vayan amortizando los gastos de constitución, de acuerdo con la contabilidad del Fondo. La parte de principal no utilizada para tal fin, se amortiza en la primera fecha de pago.

El destino del Préstamo subordinado para dotación del Fondo de reserva fue la dotación del importe inicial del Fondo de Reserva. La amortización del Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva se realiza en la fecha de vencimiento final o, en su caso, en cada una de las fechas de pago, en una cuantía igual a la diferencia existente entre la cantidad requerida del Fondo de Reserva en la fecha de pago anterior y la cantidad requerida del Fondo de Reserva en la fecha de pago en curso.

El destino del Préstamo para adquisición fue el pago de parte del precio de los activos. El préstamo estará vigente hasta la fecha de vencimiento final o, en su caso, cualquiera de las fechas en que el Fondo haya devuelto a la entidad prestamista cualquiera de las cantidades debidas al amparo del Contrato del Préstamo para Adquisición y se hayan extinguido completamente las obligaciones del Fondo bajo el mismo.

Todos los Préstamos contratados por el Fondo devengan, desde la fecha de disposición del préstamo, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado trimestralmente, que será el Euribor 3 meses más un margen del 0,65%. La liquidación de dichos intereses coincidirá con las fechas de pago de los Bonos.

Durante el ejercicio 2021 se han devengado intereses de los Préstamos Subordinados por importe de 217 miles de euros (2020: 538 miles de euros), de los que 42 miles de euros (2020: 60 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta “Deudas con entidades de crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos” del pasivo corriente del balance de situación.



CLASE 8.ª



006107820

El movimiento producido en los préstamos durante los ejercicios 2021 y 2020 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2021	Miles euros			
	Préstamo subordinado gastos iniciales	Préstamo Subordinado Dotación Fondo de reserva	Préstamo para adquisición	Total
Saldo inicial	80	40.500	162.000	202.580
Amortización	(80)	-	-	(80)
Saldo final	-	40.500	162.000	202.500

Ejercicio 2020	Miles euros			
	Préstamo subordinado gastos iniciales	Préstamo Subordinado Dotación Fondo de reserva	Préstamo para adquisición	Total
Saldo inicial	190	40.500	162.000	202.690
Amortización	(110)	-	-	(110)
Saldo final	80	40.500	162.000	202.580

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2021 y 2020 se presenta a continuación (miles de euros):

2021

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	20.602	-	117.956
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	25.194	30.985	120.929	114.664
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	3	4.967	16	32.303
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	2.333	-	23.900	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS	25.743	-	146.086	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	3	-



006107821



CLASE 8.ª

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	52.560	51.587	238.282	312.330
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	195	107	1.343
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	80	78	404	540
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	219	722	2.335	3.675
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

2020

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	20.925	-	97.354
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	18.744	33.656	95.735	83.679
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	2	5.412	13	27.336
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	3.540	-	21.567	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS	25.962	-	120.343	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	3	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	44.793	54.581	185.722	260.743
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	107	218	107	1.148
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	105	324	462
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	115	751	2.116	2.953
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se han producido impagos de las series.



CLASE 8.^a



006107822

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Comisiones		
Comisión de Administración de los Emisores	13	14
Comisión Sociedad Gestora	20	21
Comisión Agente Financiero	2	3
Comisión Variable	157	559
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
Otros	42	37
	<u>235</u>	<u>634</u>

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

- Comisión variable de la entidad emisora.

Se calcula como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos devengados por el Fondo y los gastos devengados por el mismo, previos al cierre de su contabilidad oficial.

Se devenga trimestralmente por una cantidad igual a la diferencia positiva, si la hubiere, entre los ingresos y gastos del periodo de liquidación.

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



CLASE 8.^a



006107823

El movimiento de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2021	2020
Comisión variable registrada en balance al inicio del ejercicio	559	574
Repercusión de pérdidas en cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Variaciones de las correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
Comisión variable devengada	1.317	2.418
Comisión variable pagada en el ejercicio	(1.718)	(2.433)
Ajustes por redondeo	-	-
Comisión variable registrada en balance al final del ejercicio	157	559

- Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

Durante los ejercicios 2021 y 2020, no se han producido movimientos de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance de situación y el estado de flujos de efectivo.

- Comisión de la Sociedad Gestora.

Se calcula aplicando el 0,0125% anual sobre la suma de los saldos vivos de los Certificados de transmisión hipotecaria en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago en curso más un importe mínimo anual de 17.500 euros.

En la fecha de desembolso se pagó una comisión inicial, incluida en los gastos de constitución, correspondiente aproximadamente al 0,005% del saldo vivo de los Certificados de transmisión de hipoteca en la fecha de constitución del Fondo.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 se ha devengado por este concepto una comisión de 101 miles de euros y 107 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 se encuentran pendientes de pago 20 miles de euros (2020: 21 miles de euros) que serán abonados en la próxima fecha de pago. Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe de Balance "Ajustes por periodificaciones - Comisiones", respectivamente.

- Comisión de administración de la entidad emisora.

Su cálculo se realiza aplicando el 0,01% anual sobre el saldo vivo de los certificados de transmisión de hipoteca en la anterior fecha de pago.



CLASE 8.ª



006107824

Durante los ejercicios 2021 y 2020 se ha devengado por este concepto una comisión de 67 miles de euros y 72 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 están pendientes de pago 13 miles de euros (2020: 14 miles de euros) que serán abonados en la próxima fecha de pago. Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe de Balance "Ajustes por periodificaciones - Comisiones", respectivamente.

- Comisión agente financiero

El Agente Financiero Banco Santander, S.A., por los servicios prestados en virtud del Contrato de Servicios Financieros, tiene derecho a percibir una comisión por periodos vencidos en cada una de las fechas de pago por importe de 3 miles euros.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 se ha devengado una comisión por este concepto de 10 y 11 miles de euros, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 se encuentran pendientes de pago 2 miles de euros (2020: 3 miles de euros) que serán abonados en la próxima fecha de pago. Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe de Balance "Ajustes por periodificaciones – Comisiones", respectivamente.

10.1 Movimiento de comisiones

El movimiento de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Miles de Euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldo al 31 de diciembre de 2020	21	14	3	559
Importes devengados durante el ejercicio 2021	101	67	10	1.317
Pagos realizados el 19.01.2021	(26)	(17)	(3)	(607)
Pagos realizados el 19.04.2021	(26)	(17)	(3)	(321)
Pagos realizados el 19.07.2021	(25)	(17)	(2)	(446)
Pagos realizados el 19.10.2021	(25)	(17)	(2)	(345)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	20	13	2	157



CLASE 8.^a



006107825

	Miles de Euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldo al 31 de diciembre de 2019	22	15	2	574
Importes devengados durante el ejercicio 2020	107	72	11	2.418
Pagos realizados el 19.01.2020	(28)	(19)	(2)	(710)
Pagos realizados el 19.04.2020	(27)	(18)	(3)	(701)
Pagos realizados el 19.07.2020	(27)	(18)	(2)	(402)
Pagos realizados el 19.10.2020	(26)	(18)	(3)	(620)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	21	14	3	559

11. SITUACIÓN FISCAL

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde su fecha de constitución. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales 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.j, en el ejercicio 2021 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

12. OTRA INFORMACIÓN

El Fondo no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, durante el ejercicio 2021 el Fondo no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2021 han sido de 4 miles de euros (2020: 4 miles de euros), no habiéndose prestado por parte del auditor del Fondo servicios distintos a la auditoría de cuentas.

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias del ejercicio 2021, así como un resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2021. Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores, durante el ejercicio 2021, no acumula un aplazamiento superior a la periodicidad del pago (60 días).



CLASE 8.ª

INSTRUMENTOS FINANCIEROS



006107826

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2021, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

13. HECHOS POSTERIORES

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2021 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha producido ningún acontecimiento que afecte significativamente al fondo.



CLASE 8.^a
Contribución



006107827

ANEXO I



CLASE 8.ª

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.1



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Hipótesis Iniciales folleto/escritura		Tasa de amortización anticipada	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de recuperación anticipada							
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido										
Participaciones hipotecarias	0380	0,07	0400	0	0420	0	1400	0	1420	0	1440	2,88	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0,21	0401	0	0421	0	1401	0	1421	0	1441	2,88	2381	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382		0402	0	0422	0	1402	0	1422	0	1442	0	2382	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		1403		1423		1443		2383	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		1404		1424		1444		2384	2404	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		1405		1425		1445		2385	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		1406		1426		1446		2386	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		1407		1427		1447		2387	2407	2427	2447
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		1408		1428		1448		2388	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		1409		1429		1449		2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390		0410		0430		1410		1430		1450		2390	2410	2430	2450
Créditos APP	0391		0411		0431		1411		1431		1451		2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392		0412		0432		1412		1432		1452		2392	2412	2432	2452
Préstamos automoción	0393		0413		0433		1413		1433		1453		2393	2413	2433	2453
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		1414		1434		1454		2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		1415		1435		1455		2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		1416		1436		1456		2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397		0417		0437		1417		1437		1457		2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		1418		1438		1458		2398	2418	2438	2458
Otros	0399		0419		0439		1419		1439		1459		2399	2419	2439	2459

006107828





CLASE 8.^a

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.1



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado				Total		Principales pendientes no vencido		Otros importes		Deuda Total		
	Principales pendientes vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad	
Hasta 1 mes	0460	6.177	2.120	0467	0474	124	0481	0488	2.244	0495	623.209	0502	8	0509	625.462
De 1 a 3 meses	0461	6	7	0468	0475	0	0482	0489	7	0496	922	0503	0	0510	929
De 3 a 6 meses	0462	2	3	0469	0476	0	0483	0490	3	0497	77	0504	0	0511	80
De 6 a 9 meses	0463			0470	0477		0484	0491		0498		0505		0512	
De 9 a 12 meses	0464			0471	0478		0485	0492		0499		0506		0513	
Más de 12 meses	0465	1	5	0472	0479	0	0486	0493	7	0500	102	0507		0514	109
Total	0466	6.186	2.135	0473	0480	125	0487	0494	2.261	0501	624.310	0508	8	1.515	626.579

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado				Total		Principales pendientes no vencido		Otros importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
	Principales pendientes vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad	Principales pendientes no vencido	Intereses devengados en contabilidad
Hasta 1 mes	0515	6.177	2.120	0529	124	0536	0543	2.244	0550	623.209	0557	8	0564	625.462	0571	1.475.864	0578	1.475.864	0584	42.38
De 1 a 3 meses	0516	6	7	0530	0	0537	0544	7	0551	922	0558	0	0565	929	0572	2.489	0579	2.489	0585	37.31
De 3 a 6 meses	0517	2	3	0531	0	0538	0545	3	0552	77	0559	0	0566	80	0573	307	0580	307	0586	26.06
De 6 a 9 meses	0518			0532		0539	0546		0553		0560		0567		0574		0581		0587	
De 9 a 12 meses	0519			0533		0540	0547		0554		0561		0568		0575		0582		0588	
Más de 12 meses	0520	1	5	0534	0	0541	0548	7	0555	102	0562	8	0569	109	0576	210	0583	210	0589	51.82
Total	0521	6.186	2.135	0535	125	0542	0549	2.261	0556	624.310	0563	8	0570	626.579	0577	1.478.870	0585	1.478.870	0590	42.37

006107829





006107830

CLASE 8.^a

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.1
Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 19/05/2016	
Inferior a 1 año	0600	430	1600	163	2600	2
Entre 1 y 2 años	0601	805	1601	423	2601	38
Entre 2 y 3 años	0602	1.341	1602	1.491	2602	79
Entre 3 y 4 años	0603	1.598	1603	1.447	2603	0
Entre 4 y 5 años	0604	1.845	1604	2.175	2604	1.958
Entre 5 y 10 años	0605	26.236	1605	25.551	2605	15.252
Superior a 10 años	0606	601.495	1606	654.263	2606	882.671
Total	0607	633.750	1607	685.513	2607	900.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	20,17	1608	21,08	2608	25,36

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 19/05/2016	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	12,08	1609	11,07	2609	6,44



CLASE 8.^a

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.1



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 19/05/2016	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620 2.275	0630 148.253	1620 2.173	1630 1630	2620 1.421	2630 108.399
40% - 60%	0621 2.589	0631 303.626	1621 2.620	1631 1631	2621 2.282	2631 294.173
60% - 80%	0622 1.363	0632 176.665	1622 1.651	1632 1632	2622 3.229	2632 470.878
80% - 100%	0623 39	0633 5.205	1623 56	1633 7.797	2623 165	2633 26.550
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628 6.266	0638 633.750	1628 6.500	1638 685.513	2628 7.097	2638 900.000
Media ponderada (%)	0639 49,84	0649	1639 51,38	1649	2639 58,66	2649



006107831



006107832

CLASE 8.ª



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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.1
Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de Interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 19/05/2016	
Tipo de interés medio ponderado	0650	0,35	1650	0,47	2650	0,24
Tipo de interés nominal máximo	0651	2,66	1651	2,88	2651	3,36
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0,01	1652	0,01	2652	0,81



CLASE 8.ª

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.1



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 19/05/2016	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	509	56.581	1660	1683	562	2683
Aragón	15	1.373	1661	1684	16	2684
Asturias	52	5.179	1662	1685	57	2685
Baleares	131	18.528	1663	1686	149	2686
Canarias	51	4.852	1664	1687	57	2687
Cantabria	58	5.814	1665	1688	60	2688
Castilla-León	199	19.908	1666	1689	230	2689
Castilla La Mancha	59	6.936	1667	1690	64	2690
Cataluña	777	112.423	1668	1691	901	2691
Ceuta			1669	1692	0	2692
Extremadura	24	2.050	1670	1693	25	2693
Galicia	3.375	274.080	1671	1694	3.829	2694
Madrid	321	47.387	1672	1695	374	2695
Melilla			1673	1696	1	2696
Murcia	44	4.698	1674	1697	54	2697
Navarra	14	1.430	1675	1698	18	2698
La Rioja	3	340	1676	1699	4	2699
Comunidad Valenciana	492	53.854	1677	1700	530	2700
País Vasco	142	18.318	1678	1701	166	2701
Total España	6.266	633.750	1679	1702	6.500	2702
Otros países Unión Europea			1680	1703	2680	2703
Resto			1681	1704	2681	2704
Total general	6.266	633.750	1682	1705	6.500	2705
					7.097	2705
					2682	2705
					900.000	2705



006107833



CLASE 8.^a



006107834

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.1
Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 19/05/2016	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,88	1710	0,86	2710	0,75
	0711		1711		2711	
Sector		0712		1712		2712



CLASE 8.^a

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

5.05.2



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación Inicial 19/05/2016	
		Nº de pasivos emitidos	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Principal pendiente
ES0305136006	UNICO	0720	483.598	1720	536.158	2720	738.000
		0723	483.598	1723	536.158	2723	738.000
Total							



006107835



CLASE 8.ª



006107836

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.2	
Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Periodo de la declaración: 31/12/2021	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	(milés de euros)	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses			Serie devenga Intereses en el periodo	Principal pendiente		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	
							Intereses Acumulados	Intereses Impagados	Intereses en el periodo		Principal no vendido	Principal Impagado			
ES0305136006	UNICO	NS	EURIBOR 3 MESES	0,30	0,732	0,733	0	0	0	0,742	0,736	0,737	0	0,739	
Total							0,740	0,741	0	0,742	0,743	0,744	0,745	0,746	
Situación actual 31/12/2021										Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 19/05/2016			
0,747										0		0,748		0,749	

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)



CLASE 8.^a

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.2



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2021				Situación período comparativo anterior 31/12/2020			
		Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753
		13.020	254.402	0	234	10.471	201.842	0	234
Total		0754	0755	0756	0757	1754	1755	1756	1757
		13.020	254.402	0756	0757	1754	1755	1756	1757



006107837



CLASE 8.^a



006107838

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.2
Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2021
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 19/05/2016
ES0305136006	UNICO	0760 24/05/2016	0761 DBRS	0762 AAA	0763 AAA	0764 AAA
ES0305136006	UNICO	24/05/2016	SYP	AA	AA	AA





CLASE 8.^a



006107839

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.2

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente			
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación inicial 19/05/2016	
Inferior a 1 año	0765	1765	2765	0
Entre 1 y 2 años	0766	1766	2766	
Entre 2 y 3 años	0767	1767	2767	
Entre 3 y 4 años	0768	1768	2768	
Entre 4 y 5 años	0769	1769	2769	
Entre 5 y 10 años	0770	1770	2770	738.000
Superior a 10 años	0771	1771	2771	
Total	0772	1772	2772	738.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	1773	2773	8,37



CLASE 8.ª



006107840

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.3

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo		Situación actual 31/12/2021		Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Situación inicial 19/05/2016	
1	Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	40.500	1775	40.500	2775	40.500
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	40.500	1776	40.500	2776	40.500
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	8,37	1777	7,55	2777	5
1.3	Denominación de la contrapartida	0778	Notas Explicativas	1778	Notas Explicativas	2778	
1.4	Rating de la contrapartida	0779	Notas Explicativas	1779	Notas Explicativas	2779	
1.5	Rating requerido de la contrapartida	0780	Notas Explicativas	1780	Notas Explicativas	2780	
2	Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	
2.1	Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	
2.2	Denominación de la contrapartida	0783	Notas Explicativas	1783	Notas Explicativas	2783	
2.3	Rating de la contrapartida	0784	Notas Explicativas	1784	Notas Explicativas	2784	
2.4	Rating requerido de la contrapartida	0785	1785	1785	1785	2785	
3	Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	
3.1	Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	
3.2	Denominación de la entidad avalista	0788	Notas Explicativas	1788	Notas Explicativas	2788	
3.3	Rating del avalista	0789	Notas Explicativas	1789	Notas Explicativas	2789	
3.4	Rating requerido del avalista	0790	Notas Explicativas	1790	Notas Explicativas	2790	
4	Subordinación de series (S/N)	0791	5	1791	5	2791	5
4.1	Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100	1792	100	2792	100
5	Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1	Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2	Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3	Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	



CLASE 8.ª



006107841

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización		S.05.3
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.		
Estados agregados: NO		
Fecha: 31/12/2021		

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

PERMUTAS FINANCIERAS Contrapartida	Periodicidad liquidación	Importe a pagar por el fondo		Tipo de interés anual	Importe a pagar por la contrapartida	Situación actual 31/12/2021	Valor razonable (miles de euros)			Otras características
		Nocional	Nocional				Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación Inicial 19/05/2016		
0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	0808	0809	0810	3806
Total										





CLASE 8.^a



006107842

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

5.05.3



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GAPANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)		Valor en libros (miles de euros)		Otras características
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	0832	1832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	0835	1835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	0838	1838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	0843	1843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	3844
Total	0827	1827	0845	1845	3845



CLASE 8.^a



006107843

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.5

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida	Importe fijo (miles de euros)		Criterios de determinación de la comisión			Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones
		18	0	Base de cálculo	% anual	7862				5		
Comisión gestora	HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	1862		2862	0,010	Días del mes /Días año	4862	0	6862	Trimestral	7862	8862
Comisión administrador	ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.	1863		2863	0,010	Días del mes /Días año	4863	0	6863	Trimestral	7863	8863
Comisión del agente financiero/pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	1864		2864	0		4864	0	6864	Trimestral	7864	8864
Otras		1865		2865			4865		6865		7865	8865





CLASE 8.^a



006107844

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

5.05.5



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

	Forma de cálculo.	
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	Abanca
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	Módulo adicional 3.4.6.5

Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo						Total
	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021			
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872	31/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021		1.976
Margen de intereses	0873	661	565	412	338		-432
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	-175	-115	1	-143		0
Dotaciones a provisiones (neto)	0875						0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876						0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-46	-52	-47	-81		-227
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	440	398	366	113	0	1.317
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879						0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880						0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	-440	-398	-366	-113		-1.317
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0	0	0	0	0	0
Comisión variable pagada	0883	607	321	446	345		1.718
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884						



CLASE 8.^a



006107845

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

5.05.5

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: NO
 Fecha: 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto		
Saldo inicial		
Cobros del periodo		
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable		
Pagos por derivados		
Retención importe Fondo de Reserva		
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos		
Pagos por deudas con entidades de crédito		
Resto pagos/retenciones		
Saldo disponible		
Liquidación de comisión variable		





006107846

CLASE 8.ª



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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

	S.06
Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2021	
NOTAS EXPLICATIVAS	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	



CLASE 8.ª

RENTA FIJADA



006107848



HECHOS RELEVANTES

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE CNMV
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4563483 18 de octubre de 2021
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4539663 15 de julio de 2021
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4495892 16 de abril de 2021
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4461889 18 de enero de 2021
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4434660 16 de octubre de 2020
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4413029 17 de julio de 2020
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4359075 16 de enero de 2020
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4338449 17 de octubre de 2019
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4320565 17 de julio de 2019
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4289631 16 de abril de 2019
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4258947 17 de enero de 2019
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4235545 15 de octubre de 2018
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4219363 17 de julio de 2018
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4180509 17 de abril de 2018
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4152053 19 de enero de 2018
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4129595 20 de octubre de 2017
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4108799 17 de julio de 2017
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4076452 12 de abril de 2017
HT Abanca	20/05/2016		Fijación tipo de los bonos	4050700 17 de enero de 2017



CLASE 8.ª
INSTRUMENTOS



006107849

2. INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2021 DE HT ABANCA RMBS I, FONDO DE TITULIZACIÓN

(El estado S.05.4 se adjunta como anexo de este informe de gestión)



CLASE 8.^a



006107850

HT ABANCA RMBS I FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

1. Descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta el fondo

RIESGOS DERIVADOS DE LA NATURALEZA JURÍDICA Y LA ACTIVIDAD DEL EMISOR:

a) Situación concursal

Tanto la Entidad Cedente como la Sociedad Gestora y cualquiera de los restantes participantes en la operación pueden ser declarados en concurso. El concurso de cualquiera de los sujetos intervinientes podría afectar a las relaciones contractuales con el Fondo, de conformidad con lo dispuesto en la Ley Concursal.

En este sentido, en caso de concurso de la Sociedad Gestora, ésta deberá ser sustituida por otra sociedad gestora conforme a lo previsto en el apartado (b) anterior y 3.7.1 del Módulo Adicional. En caso de declaración de concurso de la Sociedad Gestora, los bienes pertenecientes al Fondo que se encuentren en poder de la Sociedad Gestora y sobre los cuales ésta no tenga derecho de uso, garantía o retención (salvo el dinero por su carácter fungible) que existieren en la masa se considerarán de dominio del Fondo, debiendo entregarse por la administración concursal al Fondo. La estructura de la operación de titulización de activos contemplada no permite, salvo incumplimiento de las partes, que existan cantidades en metálico que pudieran integrarse en la masa de la Sociedad Gestora ya que las cantidades correspondientes a ingresos del Fondo deben ser ingresadas, en los términos previstos en la Escritura de Constitución y en el Folleto, en las cuentas abiertas a nombre del Fondo por la Sociedad Gestora (que interviene en la apertura de dichas cuentas, no ya como simple mandataria del Fondo, sino como representante legal del mismo) por lo que el Fondo gozaría al respecto de un derecho de separación absoluto, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 80 y 81 de la Ley Concursal.



CLASE 8.ª



006107851

De conformidad con lo previsto en el artículo 16 de la Ley 5/2015 y el artículo 15 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del Mercado Hipotecario (la “Ley 2/1981”), en caso de concurso de la Entidad Cedente, el negocio de emisión y cesión de las Participaciones Hipotecarias y los Certificados de Transmisión de Hipoteca sólo podrá ser rescindido o impugnado al amparo de lo previsto en el artículo 71 de la Ley Concursal, por la administración concursal, que tendrá que demostrar la existencia de fraude, en los términos previstos en el artículo 10 de la Ley 2/1981. No obstante lo anterior, no hay jurisprudencia que permita conocer la interpretación de los tribunales de la normativa contenida en la Ley Concursal en lo que se refiere esta cuestión.

En caso de concurso de la Entidad Cedente, los bienes pertenecientes al Fondo, excepción hecha del dinero, por su carácter de bien fungible, que existieran en el patrimonio concursal del mismo serían de dominio del Fondo, y deberían pasar a su disposición, en los términos de los artículos 80 y 81 de la Ley Concursal.

Existen, no obstante, mecanismos que atenúan el mencionado riesgo, los cuales se describen en los apartados 3.4.4 (Cuentas de Tesorería), 3.4.5 (Modo de percepción de los pagos relativos a los Activos) y 3.7.1 (5) (Gestión de Cobros) del Módulo Adicional.

Los bonistas correrán con el riesgo de que un Deudor sea declarado en concurso y se vea menoscabada su capacidad de devolver puntualmente los importes adeudados en virtud del Activo, y sin que ello implique necesariamente la resolución anticipada del Activo.

b) Incumplimiento de contratos por terceros

El Fondo, representado por la Sociedad Gestora, ha suscrito contratos con terceros para la prestación de ciertos servicios y operaciones financieras en relación con los Activos y los Bonos.

Éstos incluyen el Contrato de Administración, el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, el Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva, el Contrato de Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y el Contrato de Préstamo para Adquisición.

Los titulares de los Bonos podrían verse perjudicados en el caso de que cualquiera de las contrapartes del Fondo en los referidos contratos incumpliera las obligaciones asumidas en virtud de cualquiera de ellos.



CLASE 8.ª



006107852

c) **Sustitución forzosa de la Sociedad Gestora**

Conforme al artículo 33 de la Ley 5/2015, deberá procederse a la sustitución de la Sociedad Gestora en el caso de que sea declarada en concurso de acreedores o se revoque su autorización administrativa en los términos y con los requisitos previstos en el apartado 3.7.1 del Módulo Adicional.

La sustitución tendrá que hacerse efectiva antes de que transcurran cuatro (4) meses desde la fecha en que se produjo el evento determinante de la sustitución. Si habiendo transcurrido cuatro meses desde que tuvo lugar el evento determinante de la sustitución no se hubiera encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión, se procederá a la Liquidación Anticipada del Fondo y a la amortización de los valores emitidos con cargo al mismo y de los Activos, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución y en el presente Folleto.

d) **Limitación de acciones frente a la Sociedad Gestora**

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no dispondrán de acción alguna contra los Deudores de los Activos que hayan incumplido sus obligaciones de pago de los mismos, siendo la Sociedad Gestora, como representante del Fondo titular de los Activos, quien ostentará dicha acción.

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no dispondrán de acción alguna frente al Fondo ni frente a la Sociedad Gestora en caso de impago de cantidades adeudadas por el Fondo que sea consecuencia de: (i) la existencia de morosidad o de la amortización anticipada de los Activos, (ii) del incumplimiento de las contrapartes de las operaciones contratadas en nombre y por cuenta del Fondo o (iii) por insuficiencia de las operaciones financieras de protección para atender el servicio financiero de los Bonos.

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no dispondrán de más acciones contra la Entidad Cedente o contra la Sociedad Gestora, respectivamente, que las derivadas de los incumplimientos de sus respectivas funciones y, por tanto, nunca como consecuencia de la existencia de morosidad o de amortización anticipada de los Activos. Dichas acciones deberán resolverse en el juicio declarativo ordinario que corresponda.

e) **Naturaleza jurídica del Fondo**

De conformidad con la Ley 5/2015, el Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, administrado y representado por la Sociedad Gestora. El Fondo sólo responderá frente a sus acreedores con su patrimonio.



CLASE 8.ª



006107853

A la Sociedad Gestora le serán de aplicación las obligaciones que se le atribuyen en el artículo 26 de la Ley 5/2015, entre las que se encuentra actuar con la máxima diligencia y transparencia en defensa del mejor interés de los tenedores de los Bonos y de los financiadores del Fondo. No se constituye junta de acreedores por lo que la capacidad de defensa del mejor interés de los tenedores de los Bonos y de los financiadores del Fondo depende de los medios de la Sociedad Gestora.

RIESGOS DERIVADOS DE LOS VALORES

a) Calificación de los Bonos

El riesgo crediticio de los Bonos emitidos con cargo al Fondo ha sido objeto de evaluación provisional por las Entidades de Calificación.

La no confirmación en la Fecha de Desembolso de la calificación provisional otorgada a los Bonos por las Entidades de Calificación constituirá un supuesto de resolución de la constitución del Fondo y de la emisión de los Bonos Asimismo, las calificaciones finales asignadas pueden ser revisadas, suspendidas o retiradas en cualquier momento por las citadas Entidades de Calificación a la vista de cualquier información que llegue a su conocimiento.

Sus calificaciones no constituyen ni podrán en modo alguno interpretarse como una invitación, recomendación o incitación dirigida a los inversores para que lleven a cabo cualquier tipo de operación sobre los Bonos y, en particular, a adquirir, conservar, gravar o vender dichos Bonos.

b) Riesgo de precio

La Entidad Cedente se ha comprometido a suscribir íntegramente la totalidad de los

Bonos, con la finalidad de mantenerlos en su balance, y en su caso, financiarse mediante su enajenación posterior o utilizándolos como garantía.

Dado que la totalidad de los Bonos serán suscritos íntegramente por la Entidad Cedente y, en consecuencia, su precio no estará sujeto a contraste mediante transacción en mercado, no se puede afirmar que las condiciones económicas de los Bonos correspondan a las que pudieran estar vigentes en el mercado secundario en la Fecha de Constitución del Fondo. Dicha consideración sobre la valoración de los Bonos se realiza a los efectos de informar a terceros, en particular a inversores o tomadores de los Bonos en concepto de garantía.



CLASE 8.ª



006107854

c) **Responsabilidad limitada**

Las expectativas de cobro de los Activos están sujetas a los riesgos de crédito, liquidez, tipo de interés y otros que afectan a los Préstamos subyacentes a los mismos y, con carácter general, oscilarán en función de, entre otras circunstancias, los tipos de interés del mercado, las condiciones económicas generales, la situación financiera de los Deudores y otros factores similares. Aunque existen mecanismos de mejora del crédito en relación con los Bonos (recogidos en el apartado 3.4.2 del Módulo Adicional), la mejora de crédito es limitada. Los Bonos emitidos por el Fondo no representan una obligación de la Sociedad Gestora ni de la Entidad Cedente. Si, por alcanzar los impagos de los Activos un nivel elevado, la mejora de crédito en relación con un Bono se redujera a cero (0), ni la Entidad Cedente ni la Sociedad Gestora estarán obligadas a cubrir dicha reducción y los titulares de los Bonos afectados soportarán directamente el riesgo de crédito y otros riesgos asociados con su inversión en el Fondo.

d) **Riesgo de Liquidez**

Dado que la Entidad Cedente suscribirá totalmente la emisión de los Bonos, en el caso de que posteriormente los enajenase no existe garantía de que para los Bonos llegue a producirse en el mercado una negociación con una frecuencia o volumen mínimo.

Además, en ningún caso el Fondo podrá recomprar los Bonos a los titulares de éstos, aunque sí podrán ser amortizados anticipadamente en su totalidad en el caso de la Liquidación Anticipada del Fondo, en los términos establecidos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro. No existe el compromiso de que alguna entidad vaya a intervenir en la contratación secundaria dando liquidez a los Bonos mediante ofrecimiento de contrapartida.

e) **Rentabilidad**

La rentabilidad de los Bonos a su vencimiento dependerá, entre otros factores, del importe y fecha de pago del principal de los Activos y del precio satisfecho por los tenedores de Bonos.

El cumplimiento por los Deudores de los términos pactados en los Activos (por ejemplo, la amortización del principal, pagos de intereses) está influido por una variedad de factores geográficos, económicos y sociales tales como la estacionalidad, tipos de interés del mercado, la disponibilidad de alternativas de financiación, la situación laboral y económica de los Deudores y el nivel general de la actividad económica, que impiden su previsibilidad.



CLASE 8.ª



006107855

El cálculo de la tasa interna de rentabilidad, de la vida media y de la duración de los Bonos recogidas en el Folleto está sujeto, entre otras, a hipótesis que se recogen en el apartado 4.11 de la Nota de Valores de tasas de amortización anticipada y de morosidad de los Activos que pueden no cumplirse, así como de los tipos de interés futuros del mercado, dado el carácter variable del tipo de interés nominal.

f) Intereses de demora

En ningún caso la existencia de retrasos en el pago de intereses o en el reembolso del principal a los titulares de los Bonos dará lugar al devengo de intereses de demora a su favor.

RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS QUE RESPALDAN LA EMISIÓN.

a) Riesgo de impago de los Activos

Los titulares de los Bonos con cargo al Fondo correrán con el riesgo de impago de los Activos agrupados en el mismo.

De conformidad con el artículo 348 del Código de Comercio, la Entidad Cedente responderá de la existencia y legitimidad de los Activos en el momento de la cesión, en los términos y condiciones recogidos en el Folleto y en la Escritura de Constitución, así como de la personalidad con la que efectúa la cesión.

En consecuencia, la Entidad Cedente no asume responsabilidad alguna por el impago de los Deudores, ya sea del principal, de los intereses o de cualquier otra cantidad que los mismos pudieran adeudar en virtud de los Activos. Tampoco asumirá responsabilidad alguna de garantizar directa o indirectamente el buen fin de la operación, ni otorgará garantías o avales, ni incurrirá en pactos de recompra de los Activos, salvo respecto a los que no se ajusten en la Fecha de Cesión a las condiciones y características contenidas en el apartado 2.2.8 del Módulo Adicional y en la Escritura de Constitución, en cuyo caso se estará a lo previsto en el apartado

2.2.9 del Módulo Adicional. No existen garantías especiales sobre los Activos que se agruparán en el Fondo ni sobre los Bonos que se emiten con cargo a su activo, excepto los compromisos que se recogen en el apartado 2.2.9 del Módulo Adicional relativos a la sustitución de los

Préstamos que no se ajusten, en la Fecha de Cesión, a las declaraciones contenidas en el apartado 2.2.8 del Módulo Adicional.

Ninguna de las anteriores garantías de la Entidad Cedente deberá entenderse como una garantía de pago en defecto de los Deudores.



CLASE 8.ª



006107856

b) Riesgo de morosidad

A continuación, se recogen los datos de morosidad de la Entidad Cedente (que se recogen asimismo en el apartado 3.5 del Módulo Adicional) que muestran el riesgo total así como la morosidad hipotecaria durante los dos últimos ejercicios.

En el caso de que los impagos alcanzaran un nivel elevado podrían reducir, o incluso agotar, la protección contra pérdidas en la Cartera de Activos Titulizables de la que disfrutaban los Bonos como resultado de la existencia de las mejoras de crédito descritas en el apartado 3.4.2 del Módulo Adicional.

c) Riesgo derivado del estrechamiento de diferenciales en la estructura financiera.

De acuerdo con la información facilitada en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional, el margen medio ponderado de la Cartera de Activos Titulizables es 0,683%, considerando las bonificaciones aplicables a la fecha del folleto, mientras que el diferencial al que remunerar los Bonos y el Préstamo para Adquisición es 0,30% y el 0,65% respectivamente, siendo el diferencial ponderado resultante del 0,363%.

Por lo que el diferencial entre el rendimiento abonado a los inversores y los márgenes obtenidos de los préstamos hipotecarios está muy ajustado, existiendo por tanto el riesgo de que ante situaciones de prepago o impago de la cartera, los diferenciales obtenidos de la Cartera de Activos Titulizables no llegasen a cubrir los diferenciales a abonar los inversores. Dado que el Fondo no incluye ninguna operación de cobertura de diferenciales, el estrechamiento entre diferenciales debe ser tenido en cuenta a la hora de analizar los bonos emitidos por el Fondo.

El estrechamiento de diferenciales en la estructura financiera, podría afectar a los ingresos que percibe el fondo y, consecuentemente, a las cantidades disponibles para hacer frente al pagos de los bonos.

d) Riesgo derivado de variación del tipo de interés en los préstamos sujetos a bonificaciones.

De acuerdo con la información facilitada en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional, un 79.63% de la Cartera de Activos Titulizables cuenta con la posibilidad de obtener bonificaciones en el diferencial aplicado sujeto al cumplimiento de ciertos criterios que determinan el grado de vinculación del cliente con Abanca. Actualmente se aplican bonificaciones sobre un 77.78% de la Cartera de Activos Titulizables. Existe por tanto un riesgo limitado de que en un futuro los diferenciales aplicables a los préstamos susceptibles de bonificación se reduzcan por debajo de sus condiciones actuales.



CLASE 8.ª



006107857

No obstante, se trata de un riesgo muy limitado, ya que de conformidad con dicha información, las bonificaciones máximas no permiten mucho más recorrido que las que ya se aplican actualmente y la variación en el tipo de interés de los préstamos sujetos a bonificaciones, de aplicarse todas las bonificaciones posibles, es insignificante, pasando del 0.84% actual al 0.83% resultante en el supuesto de aplicación de las bonificaciones máximas aplicables.

La aplicación de unas bonificaciones mayores a las actuales, podría afectar a los ingresos que percibe el fondo y, consecuentemente, a las cantidades disponibles para hacer frente al pagos de los bonos.

- e) Riesgo derivado de variación del tipo de interés en los préstamos (tipos máximos y mínimos).

De acuerdo con la información facilitada en el apartado 2.2.2 del Módulo Adicional, la Cartera de Activos Titulizables no cuenta con tipos mínimos. Existe por tanto el riesgo de que ante bajadas de los tipos de referencia de la Cartera de Activos Titulizables en el futuro se reduzcan los ingresos del Fondo, pudiendo llegar, al no existir un límite mínimo establecido, a una situación de intereses negativos, hasta el punto de que el Fondo no recibiría ingresos en concepto de intereses. Dado que el Fondo no incluye ninguna operación de cobertura de tipos de interés, la evolución de los tipos debe ser tenida en cuenta a la hora de analizar los bonos emitidos por el Fondo.

La bajada de los tipos de referencia de la Cartera de Activos Titulizables, podría afectar a los ingresos que percibe el fondo y, consecuentemente, a las cantidades disponibles para hacer frente al pagos de los bonos.

Al no existir tipos de referencia máximos en la Cartera de Activos Titulizables, no se derivan riesgos en este sentido.

- f) Riesgo de Fallidos.

De acuerdo con las hipótesis utilizadas en el folleto la tasa de Activos Fallidos acumulada durante toda la vida del Fondo puede alcanzar un 13,18%. No obstante, dicha tasa no considera la recuperación correspondiente a la venta de los inmuebles con lo que, aplicando un escenario conservador para la venta de una recuperación del 65%, el importe de pérdida total se situaría en 4,61% del importe inicial del Fondo. Dado el importe de Fondo de Reserva permitiría el reembolso total de los Bonos (una vez satisfechos aquellos conceptos que precedan al reembolso total de los Bonos en el Orden de Prelación de Pagos y en el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación). Tasas de morosidad superiores a las recogidas en las hipótesis podría afectar a los ingresos que percibe el fondo y, consecuentemente, a las cantidades disponibles para hacer frente al pagos de los bonos.



CLASE 8.ª



006107858

g) Riesgo de amortización anticipada de los Activos

Los Activos agrupados en el Fondo serán amortizados anticipadamente cuando los Deudores reembolsen anticipadamente la parte del capital pendiente de vencimiento de los Activos o en virtud de cualquier otra causa que produzca el mismo efecto. El riesgo de que se produzca una amortización anticipada de los Activos en los términos indicados en el párrafo anterior se traspasará a los titulares de los Bonos periódicamente, en cada Fecha de Pago, mediante la amortización parcial de los mismos, de acuerdo con lo previsto en el apartado 4.10.2 b) de la Nota de Valores y en la Escritura de Constitución.

h) Riesgo de concentración geográfica

De los préstamos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables, seleccionada con fecha 19 de abril de 2016, las Comunidades Autónomas que presentan mayor concentración geográfica en función del lugar en que se encuentra la garantía principal son Galicia, con un 53,89% de los préstamos (43,55% del Salvo Vivo la Cartera de Activos Titulizables) y Cataluña, con un 12,91% de los préstamos (18,16% del Salvo Vivo de la Cartera de Activos Titulizables). Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre estas Comunidades Autónomas podría afectar a los Activos que respaldan la operación.

i) Impacto de la Ley 1/2013

La Ley 1/2013, de 14 de mayo, de medidas para reforzar la protección a los deudores hipotecarios, reestructuración de deuda y alquiler social, tal y como ha sido modificada, por el Real Decreto-Ley 1/2015, de 27 de febrero, de mecanismo de segunda oportunidad, reducción de carga financiera y otras medidas de orden social (el "Real Decreto-Ley 1/2015") introduce una serie de medidas que pueden afectar a los Préstamos Hipotecarios.

Como consecuencia de lo anterior, el Fondo, como titular de los derechos de crédito derivados de los Préstamos Hipotecarios, podría verse afectado, por, entre otras cuestiones, (i) una dilación en la entrega de la posesión de las viviendas habituales adjudicadas, por la paralización, de hasta cuatro años, del lanzamiento de sus ocupantes en situación de especial vulnerabilidad; (ii) el retraso en el cobro de los derechos de crédito cedidos, ante una eventual mayor duración de los procesos de ejecución hipotecaria, judiciales y extrajudiciales; y (iii) la obtención de importes derivados de dichos procesos de ejecución hipotecaria menores a los que antes de dicha ley podrían alcanzarse debido a, entre otras causas, la limitación máxima del tipo de interés moratorio aplicable.



CLASE 8.ª



006107859

Cabe señalar que ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A. se ha adherido a las modificaciones del Código de Buenas Prácticas aprobado por la mencionada Ley 1/2013. Como consecuencia, el Fondo, en la medida en que la Sociedad Gestora conoce y acepta que ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A. se ha adherido a las modificaciones al mencionado Código de Buenas Prácticas, podrá verse afectado por las medidas establecidas en el mismo por ser de aplicación a toda la cartera de préstamos, incluidos los Préstamos Hipotecarios, las cuales pueden implicar una mayor duración en el procedimiento de ejecución, así como pérdida de valor de los Préstamos Hipotecarios.

2. **Acontecimientos ocurridos posteriormente al cierre del ejercicio y probabilidad de ocurrencia de cualquiera de los supuestos de liquidación anticipada del Fondo**

Con posterioridad al cierre del ejercicio y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

3. **Instrumentos Financieros: objetivos y mecanismos de cobertura de cada tipo de riesgo significativo para el que se utilice la cobertura**

Fondo de Reserva

Como mecanismo de garantía ante posibles pérdidas debidas a Préstamos impagados y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, se constituirá un depósito en la Cuenta de Tesorería denominado fondo de reserva (en adelante, el “Fondo de Reserva”). El valor del Fondo de Reserva inicial será igual al 4,5% del saldo inicial de los Bonos más el Préstamo para Adquisición, es decir será de 40.500.000 euros. La dotación inicial del Fondo de Reserva se realizará con cargo al Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva. Posteriormente, en cada Fecha de Pago deberá ser dotado hasta alcanzar la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva, tal y como este término se define a continuación, con cargo a los Fondos Disponibles, de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos.

La “Cantidad Requerida del Fondo de Reserva” será la menor de las cantidades siguientes:

- a) El importe inicial del Fondo de Reserva.



CLASE 8.ª



006107860

- b) La cantidad mayor entre:
- (i) El 9% del Saldo Vivo de los Activos deducidos los Activos Fallidos en la correspondiente Fecha de Determinación; o
 - (ii) 50% del importe inicial del Fondo de Reserva.

La minoración del Fondo de Reserva deberá coincidir con una Fecha de Pago. No podrán realizarse minoraciones del Fondo de Reserva hasta que, tras la amortización correspondiente, y de acuerdo a los Fondos Disponibles, su importe alcance al menos el 9% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y del Préstamo para Adquisición tras la Fecha de Pago y siempre que, en todo caso, después de esa minoración su importe siga siendo como mínimo la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva.

No se reducirá el importe del Fondo de Reserva en una Fecha de Pago y permanecerá en la cantidad requerida cuando en la Fecha de Determinación correspondiente ocurra cualquiera de las circunstancias siguientes:

- a) Que el importe a que ascienda la suma del Saldo Vivo de los Activos en morosidad con más de noventa (90) días de retraso en el pago de importes vencidos y que no tengan la consideración de Activos Fallidos (los “**Activos Morosos**”), fuera superior al 1,5% del Saldo Vivo de los Activos que no tengan la consideración de Activos Fallidos;
- b). Si, tras realizar los cálculos correspondientes, el Fondo de Reserva no se va a dotar hasta la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva;
- c) Que no hubieran transcurrido tres (3) años desde la Fecha de Constitución. El importe del Fondo de Reserva permanecerá depositado en la Cuenta de Tesorería, de acuerdo con el apartado 3.4.4 del Módulo Adicional, remunerada en los términos establecidos en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros.

Contrato de Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales

La Sociedad Gestora celebrará, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente (en tal concepto, la “**Entidad Prestamista**”), un contrato de préstamo subordinado (el “**Contrato de Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales**”) por importe máximo de QUINIENTOS CUARENTA MIL SEISCIENTOS NOVENTA CON CINCUENTA EUROS (€ 540.690,50) que será destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y de la emisión de los Bonos (el “**Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales**”).



CLASE 8.ª



006107861

La entrega por la Entidad Prestamista del importe total del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales se realizará en una única disposición antes de las 12:00 horas de la Fecha de Desembolso (la “**Fecha de Disposición del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales**”), valor mismo día, mediante ingreso en la Cuenta de Tesorería. El Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales devengará, desde la Fecha de Disposición del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado trimestralmente, que será igual al tipo de interés de referencia de los Bonos incrementado en 65 puntos básicos (0,65%). El tipo de interés no podrá ser en ningún caso inferior a 0%.

Los intereses derivados del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales resultarán pagaderos en cada Fecha de Pago de los Bonos (es decir, con carácter trimestral el 19, de enero, abril, julio y octubre de cada año), con arreglo al Orden de Prelación de Pagos, y, en su caso, con arreglo al Orden de Prelación de Pagos en Liquidación, siendo la primera Fecha de Pago el 19 de octubre de 2016.

Estos intereses se abonarán a la Entidad Prestamista únicamente si el Fondo dispusiese de Fondos Disponibles suficientes de acuerdo con el Orden de

Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. Los intereses devengados que deberán abonarse en una Fecha de Pago determinada se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto de trescientos sesenta (360) días.

En ningún caso podrá reputarse incumplimiento del Contrato de Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales (ni de la obligación de pago de intereses en el mismo prevista) la falta de pago de los intereses del préstamo cuando la falta de pago de los mismos en cada Fecha de Pago se deba a la insuficiencia de Fondos Disponibles de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. Los intereses devengados y no pagados en una Fecha de Pago no devengarán intereses de demora de principal, no hubieran sido entregadas a la Entidad Prestamista por insuficiencia de los Fondos Disponibles, se harán efectivas en las siguientes Fechas de Pago en que los Fondos Disponibles permitan dicho pago de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación y se abonarán con preferencia a las cantidades que correspondería abonar en relación con el Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales en dicha Fecha de Pago.

El Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales se irá amortizando en cada una de las Fechas de Pago, en un importe equivalente al 5 % del importe inicial del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales, siempre que el Fondo disponga de Fondos Disponibles suficientes de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.



CLASE 8.ª



006107862

El Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales, por su carácter subordinado, estará postergado en rango a los pagos que el Fondo deba realizar a los titulares de los Bonos y a los restantes acreedores comunes del Fondo, salvo por lo que se refiere a la entidad prestamista del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

El Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales permanecerá vigente hasta la Fecha de Vencimiento Legal, o hasta la fecha anterior en que el Fondo haya devuelto a la Entidad Prestamista cualesquiera cantidades debidas al amparo del Contrato de Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y se hayan extinguido completamente las obligaciones del Fondo bajo el mismo.

En el caso de que las Entidades de Calificación no confirmaran en la Fecha de Desembolso, como final, la calificación asignada con carácter provisional a los Bonos, será de aplicación lo dispuesto en el apartado 4.4.3.3 del Documento Registro en relación con el Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales.

Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva

La Sociedad Gestora celebrará, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente (en tal concepto, la Entidad Prestamista), un contrato de préstamo subordinado (el **“Contrato de Préstamo Subordinado para la Dotación del Fondo de Reserva”**) destinado por la Sociedad Gestora a la dotación inicial del Fondo de Reserva (el **“Préstamo Subordinado para la Dotación del Fondo de Reserva”**).

El importe total del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva será de CUARENTA MILLONES QUINIENTOS MIL EUROS (€ 40.500.000). La entrega del importe del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva se realizará en una única disposición antes de las 12:00 horas de la Fecha de Desembolso (en adelante, la **“Fecha de Disposición del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva”**) valor ese mismo día, mediante su ingreso en la Cuenta de Tesorería.

El principal del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva devengará, desde la Fecha de Disposición del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado trimestralmente, que será igual al tipo de interés de referencia de los Bonos incrementado en 65 puntos básicos (0,65%). El tipo de interés no podrá ser en ningún caso inferior a 0%.



CLASE 8.ª



006107863

Los intereses derivados del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva resultarán pagaderos en cada Fecha de Pago de los Bonos (es decir, con carácter trimestral el 19, de enero, abril, julio y octubre de cada año), con arreglo al Orden de Prelación de Pagos, y en su caso, con arreglo al Orden de Prelación de Pagos en Liquidación, siendo la primera Fecha de Pago el 19 de octubre de 2016.

Estos intereses se abonarán a la Entidad Prestamista únicamente si el Fondo dispusiese de Fondos Disponibles suficientes de acuerdo con el Orden de

Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. Los intereses devengados que deberán abonarse en una Fecha de Pago determinada se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto de trescientos sesenta (360) días. En ningún caso podrá reputarse incumplimiento del Contrato de Préstamo

Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva (ni de la obligación de pago de intereses en el mismo prevista) la falta de pago de los intereses del préstamo cuando la falta de pago de los mismos en cada Fecha de Pago se deba a la insuficiencia de Fondos Disponibles de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. Los intereses devengados y no pagados en una Fecha de Pago no devengarán intereses de demora.

La amortización del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva se efectuará en la Fecha de Vencimiento Final o, en su caso, en cada una de las Fechas de Pago, en una cuantía igual a la diferencia existente entre la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva en la Fecha de Pago anterior y la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva en la Fecha de Pago en curso, siempre que haya Fondos Disponibles de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva, por su carácter subordinado, estará postergado en rango a los pagos que el Fondo deba realizar a los titulares de los Bonos y a los restantes acreedores comunes del Fondo.

El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva permanecerá vigente hasta la Fecha de Vencimiento Legal, o hasta la fecha anterior en que el Fondo haya devuelto a la entidad prestamista cualesquiera cantidades debidas al amparo del Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva y se hayan extinguido completamente las obligaciones del Fondo bajo el mismo.

El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva quedará resuelto de pleno derecho en el caso de que las Entidades de Calificación no confirmaran en la Fecha de Desembolso, como final, la calificación asignada con carácter provisional a los Bonos.



CLASE 8.ª



006107864

Contrato de Préstamo para Adquisición

La Sociedad Gestora celebrará, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente (en tal concepto, la Entidad Prestamista), un contrato (el “**Contrato de Préstamo para Adquisición**”) por importe de CIENTO SESENTA Y DOS MILLONES DE EUROS (€ 162.000.000) que será destinado a pagar parte del precio de los Activos (el “**Préstamo para Adquisición**”).

La entrega por la Entidad Prestamista del importe total del Préstamo para Adquisición se realizará en una única disposición antes de las 12:00 horas de la Fecha de Desembolso (la “**Fecha de Disposición del Préstamo para Adquisición**”), mediante la compensación del importe de dicho préstamo junto con el desembolso de la emisión de los bonos, que deberá abonar la Entidad Cedente al Fondo, con el pago del precio de adquisición de los Activos, que deberá abonar el Fondo a la Entidad Cedente.

Dicha compensación se entenderá realizada, en todo caso, en la Fecha de Desembolso.

El Préstamo para Adquisición devengará, desde la Fecha de Disposición del Préstamo para Adquisición, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado trimestralmente, que será igual al Tipo de Interés de Referencia en cada periodo de interés (que coincidirán con los Periodos de Devengo de Intereses de los Bonos, a excepción del primer periodo de devengo, que comprenderá los días transcurridos desde la Fecha de Disposición del Préstamo para Adquisición, incluida, hasta la primera Fecha de Pago, excluida) más un margen del 0,65%. El tipo de interés no podrá ser en ningún caso inferior a 0%.

Los intereses derivados del Préstamo para Adquisición resultarán pagaderos en cada Fecha de Pago de los Bonos, con arreglo al Orden de Prelación de Pagos y, en su caso, el Orden de Prelación de Pagos en Liquidación.

Los intereses devengados que deberán abonarse en una Fecha de Pago determinada se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada periodo de intereses y (ii) un año compuesto de trescientos sesenta (360) días.

Estos intereses se abonarán a la Entidad Prestamista únicamente si el Fondo dispusiese de Fondos Disponibles suficientes de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. En ningún caso podrá reputarse incumplimiento del Contrato de Préstamo para Adquisición (ni de la obligación de pago de intereses en el mismo prevista) la falta de pago de los intereses del préstamo cuando la falta de pago de los mismos se deba a la insuficiencia de Fondos Disponibles de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.



CLASE 8.^a



006107865

El Préstamo para Adquisición se amortizará en cada una de las Fechas de Pago en una cuantía igual a la Cantidad Devengada de Principal para Amortización del Préstamo para Adquisición, tal y como se define en el apartado 4.10.2.b) de la Nota de Valores.

Los intereses devengados y no pagados en una Fecha de Pago no devengarán intereses adicionales o de demora. No obstante lo dispuesto en cualesquiera otros apartados de este Folleto: (a) la exigibilidad de todas y cada una de las obligaciones de pago del Fondo derivadas del Préstamo para Adquisición está expresamente condicionada (tanto en lo que se refiere a su importe como a su fecha de vencimiento) a la existencia de Fondos Disponibles para satisfacer las mismas, sin que el Fondo esté sujeto a obligación o responsabilidad alguna distinta de aquéllas que puedan ser satisfechas con cargo a los Fondos Disponibles y con sujeción al Orden de Prelación de Pagos y al Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, y (b) todas y cada una de las obligaciones de pago del Fondo derivadas del Préstamo para Adquisición (ya sea en concepto de principal, intereses o cualquier otro) que no hayan sido satisfechas en la Fecha de Vencimiento Final del Préstamo para Adquisición (tal y como dicho término se define a continuación) quedarán automática e íntegramente extinguidas en dicha fecha.

El Préstamo para Adquisición permanecerá vigente hasta la primera de las siguientes fechas (la “**Fecha de Vencimiento Final del Préstamo para Adquisición**”): (i) la Fecha de Vencimiento Legal, (ii) la fecha en que el Fondo haya devuelto a la Entidad Prestamista cualesquiera cantidades debidas al amparo del Contrato de Préstamo para Adquisición y se hayan extinguido completamente las obligaciones del Fondo bajo el mismo.

Parámetros para la inversión de excedentes temporales de liquidez y partes responsables de tal inversión

El Fondo dispondrá en el Agente Financiero, de acuerdo con lo previsto en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, de una cuenta bancaria a nombre del Fondo (la “**Cuenta de Tesorería**”) cuyas obligaciones serán las establecidas en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros.

La Sociedad Gestora abrirá, en nombre y por cuenta del Fondo, una Cuenta de Tesorería en el Agente Financiero con la finalidad de centralizar los cobros y pagos del Fondo en los términos que se describen a continuación.

La Cuenta de Tesorería se regulará según lo dispuesto en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros.



CLASE 8.ª



006107866

Según lo previsto en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, se ingresarán en la Cuenta de Tesorería:

- (i) el importe efectivo por el desembolso de la suscripción de los Bonos;
- (ii) el principal e intereses de los Préstamos;
- (iii) todas las cantidades que ingrese el Fondo de cualquier tipo derivadas de los Activos;
- (iv) las cantidades que en cada momento compongan el Fondo de Reserva;
- (v) las cantidades a que asciendan los rendimientos obtenidos por los saldos habidos en la propia Cuenta de Tesorería, de acuerdo con lo recogido en el presente apartado;
- (vi) las cantidades procedentes de la disposición del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y del Préstamo para Adquisición; y
- (vii) las cantidades a que asciendan las retenciones a cuenta de los rendimientos de capital mobiliario que, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente en cada momento durante la vida del Fondo, corresponda efectuar en cada Fecha de Pago por los intereses de los Bonos satisfechos por el Fondo, hasta que corresponda efectuar su ingreso a la Administración Tributaria o se solicite su devolución por parte de los titulares de los Bonos.

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo y Banco Santander, S.A. (como Agente Financiero) celebrará un Contrato de Servicios Financieros en virtud del cual las cantidades depositadas a nombre del Fondo en la Cuenta de Tesorería abierta en el Agente Financiero devengarán un tipo de interés mínimo igual al Euribor 3M incrementado en (7) puntos básicos (0,07%). El tipo de interés al que se remunerará la Cuenta de Tesorería, no podrá ser en ningún caso inferior a 0% ni superior a 0,10%.

Los intereses devengados se liquidarán trimestralmente el primer Día Hábil del mes correspondiente a cada Fecha de Pago y se calcularán tomando como base los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses (que coincidirán con los trimestres naturales que finalizan el último día del mes anterior al correspondiente a cada Fecha de Pago (incluido), a excepción del primer periodo, que comprenderá los días transcurridos desde la Fecha de Constitución del Fondo y el 30 de septiembre de 2016 ambos incluidos) y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días.



CLASE 8.ª



006107867

Las condiciones de remuneración mencionadas, que aplican únicamente para el primer periodo anual, serán revisadas con carácter anual en cada aniversario desde la Fecha de Constitución. Con al menos dos meses de antelación a la finalización de dicho periodo anual, Banco Santander deberá ofrecer a la Sociedad Gestora unas nuevas condiciones, debiendo ésta aceptarlas o rechazarlas antes de cada aniversario desde la Fecha de Constitución. La Sociedad Gestora solo podrá rechazar las condiciones ofrecidas por Banco Santander en el caso de que haya encontrado un nuevo Agente Financiero que cumpla las características establecidas en el apartado 5.2 de la Nota de Valores “Renuncia y Revocación del Agente Financiero”, a cuyos efectos dispondrá de un plazo máximo de tres meses a contar desde el mencionado aniversario para formalizar el contrato con el nuevo Agente Financiero y rescindir.

En el supuesto de que la deuda no subordinada y no garantizada del Agente Financiero tuviera asignada en cualquier momento una calificación crediticia inferior a A- (para el largo plazo), según la escala de calificación de S&P, la Sociedad Gestora deberá poner en práctica, en nombre y representación del Fondo, en el plazo de sesenta (60) días naturales desde que se asignara dicha calificación inferior y previa consulta a S&P, una de las siguientes alternativas:

- (i) Obtener de una entidad de crédito, cuya deuda no subordinada y no garantizada tenga una calificación igual o superior a A- (para el largo plazo), según la escala de calificación de S&P, un aval a primer requerimiento que garantice al Fondo, a simple solicitud de la Sociedad Gestora, los compromisos asumidos por el Agente Financiero, durante el tiempo que se mantenga la situación de pérdida de la calificación; o
- (ii) Sustituir al Agente Financiero por otra entidad de crédito cuya deuda no subordinada y no garantizada tenga una calificación mínima de A- (para el largo plazo), según la escala de calificación de S&P, para que asuma en las mismas condiciones, las funciones del Agente Financiero establecidas en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros.

4. Evolución del fondo

Las cifras contenidas en este apartado pueden verse afectadas por el redondeo al indicarse en miles de euros, según requerimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril de CNMV.

a) Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados.

La tasa de amortización anticipada del activo durante el ejercicio 2021, ha sido del 4,64%.



CLASE 8.^a



006107868

b) Información relevante en relación con garantías

La distribución según el valor de la razón entre el principal pendiente de amortizar de los Préstamos Hipotecarios y el valor de tasación de los inmuebles hipotecados expresados en tanto por cien, es la siguiente:

Cifras en miles de euros

Intervalo	Datos al 31/12/2021				Datos al 31/12/2020			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
0,01- 40,00	2.275	36,31%	148.254	23,39%	2.173	33,43%	145.389	21,21%
40,01- 60,00	2.589	41,32%	303.626	47,91%	2.620	40,31%	313.301	45,70%
60,01- 80,00	1.363	21,75%	176.665	27,88%	1.651	25,40%	219.026	31,95%
80,01- 100,00	39	0,62%	5.205	0,82%	56	0,86%	7.797	1,14%
Total	6.266	100%	633.750	100%	6.500	100%	685.513	100%
Media Ponderada		49,84%				51,38%		

c) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

La concentración de riesgos atendiendo al deudor se presenta en el siguiente cuadro:

Datos al 31/12/2021	Datos al 31/12/2020
0,88%	0,86%



CLASE 8.ª



006107869

Por distribución geográfica

Asimismo, la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubica el inmueble objeto de la garantía hipotecaria se presenta en el siguiente cuadro:

Cifras en miles de euros

Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2021				Datos al 31/12/2020			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Andalucía	509	8,12%	56.581	8,93%	528	8,12%	60.941	8,89%
Aragón	15	0,24%	1.373	0,22%	15	0,23%	1.466	0,21%
Asturias	52	0,83%	5.179	0,82%	53	0,82%	5.723	0,83%
Baleares	131	2,09%	18.528	2,92%	137	2,11%	21.024	3,07%
Canarias	51	0,81%	4.852	0,77%	52	0,82%	5.111	0,75%
Cantabria	58	0,93%	5.814	0,92%	58	0,89%	6.108	0,89%
Castilla-León	199	3,18%	19.908	3,14%	207	3,18%	21.623	3,15%
Castilla La Mancha	59	0,94%	6.936	1,09%	60	0,92%	7.229	1,06%
Cataluña	777	12,40%	112.423	17,74%	814	12,52%	121.849	17,78%
Extremadura	24	0,38%	2.050	0,32%	25	0,38%	2.251	0,33%
Galicia	3.375	53,86%	274.080	43,25%	3.506	53,94%	297.069	43,33%
Madrid	321	5,12%	47.387	7,48%	332	5,11%	51.872	7,57%
Melilla	44	0,70%	4.698	0,74%	1	0,01%	75	0,01%
Murcia	14	0,22%	1.430	0,23%	48	0,74%	5.015	0,73%
Navarra	3	0,05%	340	0,05%	14	0,22%	1.522	0,22%
La Rioja	492	7,85%	53.854	8,50%	3	0,05%	350	0,05%
Comunidad Valenciana	142	2,27%	18.318	2,89%	501	7,71%	57.227	8,35%
País Vasco	509	8,12%	56.581	8,93%	146	2,25%	20.059	2,93%
Total	6.266	100%	633.750	100%	6.500	100%	685.513	100%



CLASE 8.ª



006107870

Por morosidad

La distribución por la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada de las participaciones hipotecarias en situación de impago, con información del principal pendiente de vencer al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

Cifras en miles de euros

Antigüedad Deuda	Número Préstamos	Importe impagado				Deuda Pendiente vencer	Otros Importes	Deuda Total
		Principal pendiente	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Total			
Hasta 1 mes	6.177	2.120	124	-	2.244	623.209	8	625.462
De 1 a 3 meses	6	7	-	-	7	922	-	929
De 3 a 6 meses	2	3	-	-	3	77	-	80
De 6 a 9 meses	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 12 meses	1	5	1	2	8	102	-	109
Totales	6.186	2.135	125	2	2.262	624.310	8	626.580

Por rentabilidad

El rendimiento de los Préstamos Hipotecarios durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

Índice de referencia	31/12/2021	31/12/2020
Nº Activos vivos (Uds.)	6.266	6.500
Importe pendiente (euros)	633.750	685.513
Tipo de interés medio ponderado (%)	0,35%	0,47%
Tipo de interés nominal máximo (%)	2,66%	2,88%
Tipo de interés nominal mínimo (%)	0,01%	0,01%

- d) Cantidades abonadas a los bonistas en cada una de las fechas de pago y tipos de interés de los bonos al cierre del ejercicio

El importe total de la emisión de bonos (los “Bonos”) asciende a CIENTO CINCUENTA Y SIETE MILLONES CUARENTA Y NUEVE MIL DOSCIENTOS CUATRO CON CUARENTA EUROS (157.049.204,40€) de valor nominal, constituida por 7.380 Bonos ordinarios, de CIEN MIL EUROS (100.000€) de valor nominal unitario, representados mediante anotaciones en cuenta, en un único tramo o serie.



CLASE 8.ª



006107871

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada uno de los tramos de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2021 se resume en el cuadro siguiente:

Cifras en miles

SERIE ÚNICO ES0305136006			
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL
19/10/2021	0	13.020	483.598
19/07/2021	0	11.667	496.619
19/04/2021	0	12.297	508.286
19/01/2021	0	15.575	520.583
19/10/2020	0	10.471	536.158
20/07/2020	107	9.756	546.629
20/04/2020	0	10.448	556.385
20/01/2020	0	14.118	566.833
21/10/2019	0	10.877	580.951
19/07/2019	0	11.546	591.827
23/04/2019	0	12.260	603.374
21/01/2019	0	15.506	615.634
19/10/2018	0	10.436	631.140
19/07/2018	0	10.826	641.576
19/04/2018	0	9.873	652.401
19/01/2018	0	14.134	662.275
19/10/2017	0	10.528	676.409
19/07/2017	0	10.238	686.937
19/04/2017	0	9.965	697.175
19/01/2017	0	15.010	707.140
19/10/2016	127	15.849	722.151

e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

El detalle de las calificaciones obtenidas por los Bonos emitidos por el fondo por cada una de las series se muestra a continuación:

Denominación	TRAMO ÚNICO	TRAMO ÚNICO
Serie	ES0305136006	ES0305136006
Fecha último cambio calificación crediticia	24/05/2016	24/05/2016
Agencia de calificación crediticia	BDRS	S&P
Calificación - Situación actual	AAA	AA
Calificación - Situación anterior ejercicio	AAA	AA
Calificación - Situación inicial	AAA	AA



CLASE 8.ª



006107872

- f) Variaciones o acciones realizadas por las diferentes agencias de calificación crediticia respecto de los bonos emitidos por el fondo, respecto del cedente, de los administradores, agentes de pagos o contrapartidas de las permutas financieras existentes o cualquier otra contrapartida de contratos suscritos por la sociedad gestora en nombre del fondo

Durante el ejercicio 2021 el fondo no ha sufrido variaciones en la calificación crediticia para los Bonos en la serie única, como se puede observar en el cuadro anterior.

- g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

Se refleja a continuación el cuadro estadístico de la cartera de activos cedidos al fondo:

Saldo Nominal Titulizado	900.000
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	631.615
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	70,18%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	633.750
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	70,42%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	266.250

5. Factores que han influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio

Tal y como se indica en el folleto informativo del Fondo, los principales flujos generados y aplicados durante el ejercicio 2021, son los derivados de las cantidades percibidas por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos efectuados a los acreedores del fondo conforme a las condiciones establecidas en la documentación formal del fondo.



006107873

CLASE 8.^a

6. Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los pasivos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados

El detalle de los flujos futuros de los pasivos emitidos por el fondo, se muestra a continuación:

Cifras en miles de euros

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años) 19,3262703

Vida Media (años) 8,621000275

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2030	162.000.000,00 €	0,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	483.598.263,60 €	0,00 €
19/01/2022	471.741.334,95 €	11.856.928,65 €
19/04/2022	465.725.826,33 €	6.015.508,62 €
19/07/2022	459.668.065,40 €	6.057.760,93 €
19/10/2022	453.566.156,96 €	6.101.908,44 €
19/01/2023	447.411.402,06 €	6.154.754,90 €
19/04/2023	441.203.729,31 €	6.207.672,75 €
19/07/2023	434.980.432,21 €	6.223.297,10 €
19/10/2023	428.709.828,16 €	6.270.604,05 €
19/01/2024	422.406.053,58 €	6.303.774,58 €
19/04/2024	416.050.121,70 €	6.355.931,88 €
19/07/2024	409.654.636,39 €	6.395.485,31 €
19/10/2024	403.209.252,57 €	6.445.383,82 €
19/01/2025	396.740.397,53 €	6.468.855,04 €
19/04/2025	390.231.601,38 €	6.508.796,15 €
19/07/2025	383.681.431,64 €	6.550.169,74 €
19/10/2025	377.080.475,72 €	6.600.955,92 €
19/01/2026	370.441.534,36 €	6.638.941,36 €
19/04/2026	363.765.731,71 €	6.675.802,65 €
19/07/2026	357.045.340,20 €	6.720.391,51 €
19/10/2026	350.272.318,26 €	6.773.021,94 €
19/01/2027	343.447.921,32 €	6.824.396,94 €
19/04/2027	336.572.621,60 €	6.875.299,72 €
19/07/2027	329.658.389,61 €	6.914.231,99 €
19/10/2027	322.692.896,84 €	6.965.492,77 €
19/01/2028	315.683.650,59 €	7.009.246,25 €
19/04/2028	308.633.242,96 €	7.050.407,63 €
19/07/2028	301.593.096,38 €	7.040.146,58 €
19/10/2028	294.532.665,85 €	7.060.430,53 €
19/01/2029	287.449.676,49 €	7.082.989,36 €
19/04/2029	280.333.886,56 €	7.115.789,93 €
19/07/2029	273.200.333,26 €	7.133.553,30 €
19/10/2029	266.029.554,98 €	7.170.778,28 €
19/01/2030	258.846.205,04 €	7.183.349,94 €
19/04/2030	251.616.284,10 €	7.229.920,94 €
19/07/2030	244.360.626,72 €	7.255.657,38 €
19/10/2030	237.064.634,94 €	7.295.991,78 €



006107874

CLASE 8.ª

Vida Media (años) 19,3262703

Vida Media (años) 8,621000275

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
19/01/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2032	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2032	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2032	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2032	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2033	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2033	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2033	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2033	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2034	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2034	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2034	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2034	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2035	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2035	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2035	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2035	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2036	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2036	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2036	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2036	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2037	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2037	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2037	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2037	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2038	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2038	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2038	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2038	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2039	157.110.257,75 €	4.889.742,25 €
19/04/2039	150.410.139,91 €	6.700.117,84 €
19/07/2039	143.853.158,61 €	6.556.981,30 €
19/10/2039	137.394.378,26 €	6.458.780,35 €
19/01/2040	131.045.273,31 €	6.349.104,95 €
19/04/2040	124.753.751,40 €	6.291.521,91 €
19/07/2040	118.576.853,15 €	6.176.898,25 €
19/10/2040	112.460.954,76 €	6.115.898,39 €
19/01/2041	106.433.785,86 €	6.027.168,90 €
19/04/2041	100.470.643,06 €	5.963.142,80 €
19/07/2041	94.591.565,37 €	5.879.077,69 €
19/10/2041	88.770.226,17 €	5.821.339,20 €
19/01/2042	0,00 €	88.770.226,17 €

Totales 162.000.000,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
19/01/2031	229.748.176,24 €	7.316.458,70 €
19/04/2031	222.393.412,91 €	7.354.763,33 €
19/07/2031	215.004.961,42 €	7.388.451,49 €
19/10/2031	207.579.583,33 €	7.425.378,09 €
19/01/2032	200.129.069,34 €	7.450.513,99 €
19/04/2032	192.642.728,23 €	7.486.341,11 €
19/07/2032	185.133.257,23 €	7.509.471,00 €
19/10/2032	177.588.252,27 €	7.545.004,96 €
19/01/2033	170.009.423,78 €	7.578.828,49 €
19/04/2033	162.432.473,10 €	7.576.950,68 €
19/07/2033	154.941.805,42 €	7.490.667,68 €
19/10/2033	147.476.538,21 €	7.465.267,21 €
19/01/2034	140.047.487,47 €	7.429.050,74 €
19/04/2034	132.635.307,09 €	7.412.180,38 €
19/07/2034	125.265.477,62 €	7.369.829,47 €
19/10/2034	117.901.503,70 €	7.363.973,92 €
19/01/2035	110.544.235,20 €	7.357.268,50 €
19/04/2035	103.170.493,66 €	7.373.741,54 €
19/07/2035	95.854.459,18 €	7.316.034,48 €
19/10/2035	88.546.310,56 €	7.308.148,62 €
19/01/2036	81.243.263,81 €	7.303.046,75 €
19/04/2036	73.941.761,35 €	7.301.502,46 €
19/07/2036	66.641.312,28 €	7.300.449,07 €
19/10/2036	59.327.666,34 €	7.313.645,94 €
19/01/2037	52.047.510,98 €	7.280.155,36 €
19/04/2037	44.748.992,82 €	7.298.518,16 €
19/07/2037	37.468.437,54 €	7.280.555,28 €
19/10/2037	30.191.265,07 €	7.277.172,47 €
19/01/2038	22.906.783,19 €	7.284.481,88 €
19/04/2038	15.682.366,96 €	7.224.416,23 €
19/07/2038	8.696.447,89 €	6.985.919,07 €
19/10/2038	1.860.244,74 €	6.836.203,15 €
19/01/2039	0,00 €	1.860.244,74 €
19/04/2039	0,00 €	0,00 €
19/07/2039	0,00 €	0,00 €
19/10/2039	0,00 €	0,00 €
19/01/2040	0,00 €	0,00 €
19/04/2040	0,00 €	0,00 €
19/07/2040	0,00 €	0,00 €
19/10/2040	0,00 €	0,00 €
19/01/2041	0,00 €	0,00 €
19/04/2041	0,00 €	0,00 €
19/07/2041	0,00 €	0,00 €
19/10/2041	0,00 €	0,00 €
19/01/2042	0,00 €	0,00 €

Totales 483.598.263,60 €



006107875

**CLASE 8.ª***Tasa de amortización anticipada 3,81870%*

Vida Media (años) 12,94875288

Vida Media (años) 5,222280955

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2031	162.000.000,00 €	0,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	483.598.263,60 €	0,00 €
19/01/2022	464.867.854,83 €	18.730.408,77 €
19/04/2022	452.870.204,13 €	11.997.650,70 €
19/07/2022	440.951.507,88 €	11.918.696,25 €
19/10/2022	429.102.498,37 €	11.849.009,51 €
19/01/2023	417.313.814,90 €	11.788.683,47 €
19/04/2023	405.584.819,93 €	11.728.994,97 €
19/07/2023	393.952.226,27 €	11.632.593,66 €
19/10/2023	382.383.398,99 €	11.568.827,28 €
19/01/2024	370.891.896,84 €	11.491.502,15 €
19/04/2024	359.457.984,83 €	11.433.912,01 €
19/07/2024	348.093.734,45 €	11.364.250,38 €
19/10/2024	336.788.124,71 €	11.305.609,74 €
19/01/2025	325.567.026,83 €	11.221.097,88 €
19/04/2025	314.413.139,67 €	11.153.887,16 €
19/07/2025	303.324.407,90 €	11.088.731,77 €
19/10/2025	292.290.801,34 €	11.033.606,56 €
19/01/2026	281.324.601,21 €	10.966.200,13 €
19/04/2026	270.426.273,65 €	10.898.327,56 €
19/07/2026	259.587.444,23 €	10.838.829,42 €
19/10/2026	248.799.514,37 €	10.787.929,86 €
19/01/2027	238.063.262,20 €	10.736.252,17 €
19/04/2027	227.378.665,11 €	10.684.597,09 €
19/07/2027	216.757.196,46 €	10.621.468,65 €
19/10/2027	206.185.915,47 €	10.571.280,99 €
19/01/2028	195.671.861,84 €	10.514.053,63 €
19/04/2028	185.217.072,28 €	10.454.789,56 €
19/07/2028	174.872.385,47 €	10.344.686,81 €
19/10/2028	164.606.157,25 €	10.266.228,22 €
19/01/2029	154.415.398,39 €	10.190.758,86 €
19/04/2029	144.289.152,30 €	10.126.246,09 €
19/07/2029	134.241.847,29 €	10.047.305,01 €
19/10/2029	124.253.257,25 €	9.988.590,04 €
19/01/2030	114.347.489,36 €	9.905.767,89 €
19/04/2030	104.489.736,31 €	9.857.753,05 €
19/07/2030	94.700.405,97 €	9.789.330,34 €
19/10/2030	84.964.228,37 €	9.736.177,60 €
19/01/2031	75.300.573,99 €	9.663.654,38 €
19/04/2031	65.690.895,99 €	9.609.678,00 €
19/07/2031	56.139.314,08 €	9.551.581,91 €
19/10/2031	46.642.031,05 €	9.497.283,03 €



006107876

**CLASE 8.ª****Vida Media (años)** 12,94875288**Vida Media (años)** 5,222280955

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
19/01/2032	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2032	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2032	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2032	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2033	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2033	152.947.819,32 €	9.052.180,68 €
19/07/2033	144.007.778,18 €	8.940.041,14 €
19/10/2033	135.178.373,67 €	8.829.404,51 €
19/01/2034	126.469.430,13 €	8.708.943,54 €
19/04/2034	117.860.445,25 €	8.608.984,88 €
19/07/2034	109.375.959,39 €	8.484.485,86 €
19/10/2034	100.978.271,19 €	8.397.688,20 €
19/01/2035	92.667.442,28 €	8.310.828,91 €
19/04/2035	84.419.470,95 €	8.247.971,33 €
19/07/2035	0,00 €	84.419.470,95 €

Totales 162.000.000,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
19/01/2032	37.210.319,41 €	9.431.711,64 €
19/04/2032	27.832.852,06 €	9.377.467,35 €
19/07/2032	18.521.816,57 €	9.311.035,49 €
19/10/2032	9.264.164,26 €	9.257.652,31 €
19/01/2033	61.109,26 €	9.203.055,00 €
19/04/2033	0,00 €	61.109,26 €
19/07/2033	0,00 €	0,00 €
19/10/2033	0,00 €	0,00 €
19/01/2034	0,00 €	0,00 €
19/04/2034	0,00 €	0,00 €
19/07/2034	0,00 €	0,00 €
19/10/2034	0,00 €	0,00 €
19/01/2035	0,00 €	0,00 €
19/04/2035	0,00 €	0,00 €
19/07/2035	0,00 €	0,00 €

Totales 483.598.263,60 €



CLASE 8.^a



006107877

Cifras en miles de euros

Tasa de amortización anticipada 5 %

Vida Media (años) 11,785903

Vida Media (años) 4,655471507

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2030	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2031	162.000.000,00 €	0,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	483.598.263,60 €	0,00 €
19/01/2022	462.997.476,10 €	20.600.787,50 €
19/04/2022	449.172.112,42 €	13.825.363,68 €
19/07/2022	435.483.957,01 €	13.688.155,41 €
19/10/2022	421.922.799,29 €	13.561.157,72 €
19/01/2023	408.478.356,70 €	13.444.442,59 €
19/04/2023	395.149.108,75 €	13.329.247,95 €
19/07/2023	381.970.898,24 €	13.178.210,51 €
19/10/2023	368.910.122,71 €	13.060.775,53 €
19/01/2024	355.979.481,82 €	12.930.640,89 €
19/04/2024	343.158.352,18 €	12.821.129,64 €
19/07/2024	330.457.986,29 €	12.700.365,89 €
19/10/2024	317.866.518,72 €	12.591.467,57 €
19/01/2025	305.409.019,38 €	12.457.499,34 €
19/04/2025	293.067.319,45 €	12.341.699,93 €
19/07/2025	280.838.557,81 €	12.228.761,64 €
19/10/2025	268.711.914,67 €	12.126.643,14 €
19/01/2026	256.698.921,09 €	12.012.993,58 €
19/04/2026	244.799.266,21 €	11.899.654,88 €
19/07/2026	233.003.806,89 €	11.795.459,32 €
19/10/2026	221.303.210,21 €	11.700.596,68 €
19/01/2027	209.697.554,50 €	11.605.655,71 €
19/04/2027	198.186.123,81 €	11.511.430,69 €
19/07/2027	186.779.706,91 €	11.406.416,90 €
19/10/2027	175.464.653,08 €	11.315.053,83 €
19/01/2028	164.247.339,19 €	11.217.313,89 €
19/04/2028	153.129.126,60 €	11.118.212,59 €
19/07/2028	142.160.181,08 €	10.968.945,52 €
19/10/2028	131.308.043,86 €	10.852.137,22 €
19/01/2029	120.569.014,70 €	10.739.029,16 €
19/04/2029	109.931.443,70 €	10.637.571,00 €
19/07/2029	99.409.106,91 €	10.522.336,79 €
19/10/2029	88.981.091,49 €	10.428.015,42 €
19/01/2030	78.670.886,19 €	10.310.205,30 €
19/04/2030	68.443.001,86 €	10.227.884,33 €
19/07/2030	58.317.275,75 €	10.125.726,11 €
19/10/2030	48.277.814,24 €	10.039.461,51 €
19/01/2031	38.343.416,97 €	9.934.397,27 €



006107878

**CLASE 8.ª**

Vida Media (años) 11,785903

Vida Media (años) 4,655471507

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
19/04/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2031	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2032	161.483.806,34 €	516.193,66 €
19/04/2032	151.989.610,53 €	9.494.195,81 €
19/07/2032	142.590.996,64 €	9.398.613,89 €
19/10/2032	133.274.355,51 €	9.316.641,13 €
19/01/2033	124.040.386,28 €	9.233.969,23 €
19/04/2033	114.923.744,58 €	9.116.641,70 €
19/07/2033	106.007.304,63 €	8.916.439,95 €
19/10/2033	97.227.605,80 €	8.779.698,83 €
19/01/2034	88.593.819,44 €	8.633.786,36 €
19/04/2034	0,00 €	88.593.819,44 €

Totales 162.000.000,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
19/04/2031	28.494.916,24 €	9.848.500,73 €
19/07/2031	18.735.873,38 €	9.759.042,86 €
19/10/2031	9.061.927,68 €	9.673.945,70 €
19/01/2032	0,00 €	9.061.927,68 €
19/04/2032	0,00 €	0,00 €
19/07/2032	0,00 €	0,00 €
19/10/2032	0,00 €	0,00 €
19/01/2033	0,00 €	0,00 €
19/04/2033	0,00 €	0,00 €
19/07/2033	0,00 €	0,00 €
19/10/2033	0,00 €	0,00 €
19/01/2034	0,00 €	0,00 €
19/04/2034	0,00 €	0,00 €

Totales 483.598.263,60 €



CLASE 8.^a



006107879

Cifras en miles de euros

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años) 8,792044973

Vida Media (años) 3,173919583

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2028	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2029	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2029	157.529.411,74 €	4.470.588,26 €
19/07/2029	146.468.011,25 €	11.061.400,49 €
19/10/2029	135.645.923,58 €	10.822.087,67 €
19/01/2030	125.081.834,14 €	10.564.089,44 €
19/04/2030	114.735.276,98 €	10.346.557,16 €
19/07/2030	104.621.680,45 €	10.113.596,53 €
19/10/2030	94.720.604,36 €	9.901.076,09 €
19/01/2031	85.046.614,05 €	9.673.990,31 €
19/04/2031	0,00 €	85.046.614,05 €

Totales 162.000.000,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	483.598.263,60 €	0,00 €
19/01/2022	455.086.606,30 €	28.511.657,30 €
19/04/2022	433.647.591,23 €	21.439.015,07 €
19/07/2022	412.708.602,41 €	20.938.988,82 €
19/10/2022	392.248.941,56 €	20.459.660,85 €
19/01/2023	372.247.938,53 €	20.001.003,03 €
19/04/2023	352.694.066,50 €	19.553.872,03 €
19/07/2023	333.613.430,92 €	19.080.635,58 €
19/10/2023	314.962.487,46 €	18.650.943,46 €
19/01/2024	296.744.662,26 €	18.217.825,20 €
19/04/2024	278.930.131,64 €	17.814.530,62 €
19/07/2024	261.521.435,43 €	17.408.696,21 €
19/10/2024	244.498.072,80 €	17.023.362,63 €
19/01/2025	227.876.842,35 €	16.621.230,45 €
19/04/2025	211.631.197,46 €	16.245.644,89 €
19/07/2025	195.750.335,63 €	15.880.861,83 €
19/10/2025	180.215.729,98 €	15.534.605,65 €
19/01/2026	165.031.532,38 €	15.184.197,60 €
19/04/2026	150.190.093,14 €	14.841.439,24 €
19/07/2026	135.675.117,62 €	14.514.975,52 €
19/10/2026	121.470.414,43 €	14.204.703,19 €
19/01/2027	107.569.491,50 €	13.900.922,93 €
19/04/2027	93.965.225,80 €	13.604.265,70 €
19/07/2027	80.662.168,08 €	13.303.057,72 €
19/10/2027	67.640.450,78 €	13.021.717,30 €
19/01/2028	54.900.559,83 €	12.739.890,95 €
19/04/2028	42.438.033,31 €	12.462.526,52 €
19/07/2028	30.297.342,20 €	12.140.691,11 €
19/10/2028	18.439.848,43 €	11.857.493,77 €
19/01/2029	6.856.232,43 €	11.583.616,00 €
19/04/2029	0,00 €	6.856.232,43 €
19/07/2029	0,00 €	0,00 €
19/10/2029	0,00 €	0,00 €
19/01/2030	0,00 €	0,00 €
19/04/2030	0,00 €	0,00 €
19/07/2030	0,00 €	0,00 €
19/10/2030	0,00 €	0,00 €
19/01/2031	0,00 €	0,00 €
19/04/2031	0,00 €	0,00 €

Totales 483.598.263,60 €



CLASE 8.^a



006107880

Cifras en miles de euros

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años) 7,047583215

Vida Media (años) 2,391072035

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2027	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2027	150.908.714,18 €	11.091.285,82 €
19/01/2028	138.250.717,67 €	12.657.996,51 €
19/04/2028	126.026.248,53 €	12.224.469,14 €
19/07/2028	114.270.455,47 €	11.755.793,06 €
19/10/2028	102.935.172,02 €	11.335.283,45 €
19/01/2029	92.002.390,16 €	10.932.781,86 €
19/04/2029	81.446.781,38 €	10.555.608,78 €
19/07/2029	0,00 €	81.446.781,38 €

Totales 162.000.000,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	483.598.263,60 €	0,00 €
19/01/2022	447.190.588,24 €	36.407.675,36 €
19/04/2022	418.335.941,50 €	28.854.646,74 €
19/07/2022	390.526.212,90 €	27.809.728,60 €
19/10/2022	363.715.108,72 €	26.811.104,18 €
19/01/2023	337.856.538,22 €	25.858.570,50 €
19/04/2023	312.914.724,94 €	24.941.813,28 €
19/07/2023	288.892.576,51 €	24.022.148,43 €
19/10/2023	265.723.894,39 €	23.168.682,12 €
19/01/2024	243.390.844,02 €	22.333.050,37 €
19/04/2024	221.843.095,49 €	21.547.748,53 €
19/07/2024	201.063.824,03 €	20.779.271,46 €
19/10/2024	181.013.858,61 €	20.049.965,42 €
19/01/2025	161.692.283,88 €	19.321.574,73 €
19/04/2025	143.055.293,62 €	18.636.990,26 €
19/07/2025	125.075.804,58 €	17.979.489,04 €
19/10/2025	107.719.754,67 €	17.356.049,91 €
19/01/2026	90.976.574,59 €	16.743.180,08 €
19/04/2026	74.824.393,64 €	16.152.180,95 €
19/07/2026	59.233.324,99 €	15.591.068,65 €
19/10/2026	44.174.298,36 €	15.059.026,63 €
19/01/2027	29.628.628,08 €	14.545.670,28 €
19/04/2027	15.577.535,87 €	14.051.092,21 €
19/07/2027	2.014.443,34 €	13.563.092,53 €
19/10/2027	0,00 €	2.014.443,34 €
19/01/2028	0,00 €	0,00 €
19/04/2028	0,00 €	0,00 €
19/07/2028	0,00 €	0,00 €
19/10/2028	0,00 €	0,00 €
19/01/2029	0,00 €	0,00 €
19/04/2029	0,00 €	0,00 €
19/07/2029	0,00 €	0,00 €

Totales 483.598.263,60 €



006107881

CLASE 8.ª*Cifras en miles de euros**Tasa de amortización anticipada 20%*

Vida Media (años) 5,852719795

Vida Media (años) 1,906943508

Bonos Serie PSCD		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2022	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2023	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2024	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/10/2025	162.000.000,00 €	0,00 €
19/01/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/04/2026	162.000.000,00 €	0,00 €
19/07/2026	161.487.166,13 €	512.833,87 €
19/10/2026	146.649.970,83 €	14.837.195,30 €
19/01/2027	132.503.262,52 €	14.146.708,31 €
19/04/2027	119.012.990,85 €	13.490.271,67 €
19/07/2027	106.158.303,59 €	12.854.687,26 €
19/10/2027	93.895.086,47 €	12.263.217,12 €
19/01/2028	82.201.287,51 €	11.693.798,96 €
19/04/2028	0,00 €	82.201.287,51 €

Totales 162.000.000,00 €

Bonos Serie ÚNICO		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2021	483.598.263,60 €	0,00 €
19/01/2022	439.316.846,48 €	44.281.417,12 €
19/04/2022	403.244.575,09 €	36.072.271,39 €
19/07/2022	368.935.922,04 €	34.308.653,05 €
19/10/2022	336.298.251,21 €	32.637.670,83 €
19/01/2023	305.239.516,08 €	31.058.735,13 €
19/04/2023	275.680.724,71 €	29.558.791,37 €
19/07/2023	247.584.170,09 €	28.096.554,62 €
19/10/2023	220.845.033,00 €	26.739.137,09 €
19/01/2024	195.409.616,26 €	25.435.416,74 €
19/04/2024	171.193.743,34 €	24.215.872,92 €
19/07/2024	148.149.063,96 €	23.044.679,38 €
19/10/2024	126.206.668,14 €	21.942.395,82 €
19/01/2025	105.337.877,86 €	20.868.790,28 €
19/04/2025	85.472.523,82 €	19.865.354,04 €
19/07/2025	66.559.025,10 €	18.913.498,72 €
19/10/2025	48.540.385,25 €	18.018.639,85 €
19/01/2026	31.384.672,98 €	17.155.712,27 €
19/04/2026	15.049.855,72 €	16.334.817,26 €
19/07/2026	0,00 €	15.049.855,72 €
19/10/2026	0,00 €	0,00 €
19/01/2027	0,00 €	0,00 €
19/04/2027	0,00 €	0,00 €
19/07/2027	0,00 €	0,00 €
19/10/2027	0,00 €	0,00 €
19/01/2028	0,00 €	0,00 €
19/04/2028	0,00 €	0,00 €

Totales 483.598.263,60 €



CLASE 8.^a



006107882

7. Liquidación anticipada

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 5%, el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la Fecha de pago de 19/04/2034. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

8. Otra información de los activos y pasivos

Tanto los activos titulizados como los Bonos emitidos se encuentran denominados en euros.

9. Informe sobre el cumplimiento de las reglas de funcionamiento del fondo

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Concepto	Meses impago	Días impago	Importe impagado		Ratio			Ref. Folleto
			Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos	3	0	107	80	0,16	0,16	0,17	FOLLETO MODULO
2. Activos Morosos								
TOTAL MOROSOS			107	80	0,16	0,16	107	
3. Activos Fallidos	18	0	98	51	0,13	0,06	0,11	FOLLETO NOTA DE
4. Activos Fallidos								
TOTAL FALLIDOS			98	51	0,13	0,06	0,11	



CLASE 8.^a



006107883

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN		
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	El margen medio resultante no fuera inferior a 65 puntos básicos, bonificaciones incluidas	0,710%
FECHA FINALIZACIÓN	30/11/2058	30/11/2058

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)	19	ENERO ABRIL JULIO OCTUBRE

Anterior Fecha de Pago de Cupón	19/10/2021	
Anterior Fecha de Determinación	07/10/2021	7 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	19/01/2022	

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	ÍNDICE DE	MARGEN	FECHA	VALOR ÍNDICE	TIPO DE
TRAMO ÚNICO	EUR 3M	0,30 %	15/10/2021	-0,548%	0,000%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO	EUR 3M	0,65 %	15/10/2021	-0,548%	0,102%
PRÉSTAMO SUBORDINADO	EUR 3M	0,65 %	15/10/2021	-0,548 %	0,102%

* Euribor 3M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI	
Original Legal Entity Identifier	959800W8ZQBYLBF7Y832
	BLOOMBERG TICKER
TRAMO ÚNICO	ABANC 1



006107884

CLASE 8.ª

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositario Cuenta Tesorería	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Contrapartida Swap	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.
Depositario Reserva Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	NO APLICA	NO APLICA

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
N/P		

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POOR'S	A-	N/A	60	Naturales
DBRS	A	N/A	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	STANDARD & POOR'S	A+	A-1	NO	N/P
	DBRS	A (High)	R-1 (Middle)	NO	N/P

ADMINISTRADOR

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
STANDARD & POOR'S	N/A	N/A	N/A	N/A
DBRS	BBB (Low)	N/A	30	Naturales



CLASE 8.^a



006107885

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	STANDARD & POOR'S	BB+	B	NO	N/P
	DBRS	BBB	R-2 (high)	NO	N/P

*** NOTAS**

DBRS: Trigger no detonado. La valoración interna realizada por DBRS a ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, indica que su rating es superior al establecido como "trigger".

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.^a

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

S.05.4



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe impagado acumulado		Ratio		Ref. Folleto	
			Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Última Fecha Pago
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3 7002	0 7003	107 7006	80 7009	0,16 7012	0,16 7015	0,17
			7004	7007	7010	7013	7016	
2. Activos Morosos por otras razones			7005	107 7008	80 7011	0,16 7014	0,16 7017	107,408
Total Morosos								7018
								FOLLETO INFORMA TIVO,MOD ULO ADICIONA L.3.3.4
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	18 7020	0 7021	98 7024	51 7027	0,13 7030	0,06 7033	0,11
			7022	0 7025	0 7028	0 7031	0 7034	0
4. Activos Fallidos por otras razones			7023	98 7026	51 7029	0,13 7032	0,06 7035	0,11
Total Fallidos								7036
								FOLLETO INFORMA TIVO,NOT A DE VALORES APARTAD O 4.1.10

Otras ratios relevantes	Ratio		Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2021	Situación cierre anual anterior 31/12/2020		Última Fecha Pago
	0850	1850	2850	3850
	0851	1851	2851	3851
	0852	1852	2852	3852
	0853	1853	2853	3853

006107886





CLASE 8.^a



006107887

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

HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

5.05.4

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS I, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
a) Que el importe a que ascienda la suma del Saldo Vivo de los Activos en morosidad con más de noventa (90) días de retraso en el pago de importes vencidos y que no tengan la consideración de Activos Fallidos (los "Activos Morosos?"), fuera superior al	1,15	0,02	0,07	3. ESTRUCTURA Y TESORERIA (3.4.2) pag.121 Folleto
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento





006107888

CLASE 8.^a

HT ABANCA RMBS I, F.T.

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO

ACTIVOS SUBYACENTES

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado S05.4

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN		
	DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS	El margen medio resultante no fuera inferior a 65 puntos básicos, bonificaciones incluidas	0,710%
FECHA FINALIZACIÓN	30/11/2058	30/11/2058

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	TRIMESTRAL	
	19	ENERO ABRIL JULIO OCTUBRE
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)		
Anterior Fecha de Pago de Cupón	19/10/2021	
Anterior Fecha de Determinación	07/10/2021	7 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	19/01/2022	

FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE REFERENCIA	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO ÚNICO	EUR 3M	0,30 %	15/10/2021	-0,548 %	0,000%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 3M	0,65 %	15/10/2021	-0,548 %	0,102%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS INICIALES	EUR 3M	0,65 %	15/10/2021	-0,548 %	0,102%

* Euribor 3M más un margen, fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

INFORMACIÓN ADICIONAL

CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier	959800W8ZQBLYBF7Y832
--	----------------------

	BLOOMBERG TICKER
TRAMO ÚNICO	ABANC 1



006107889



CLASE 8.ª

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositario Cuenta Tesorería	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Contrapartida Swap	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Swap	NO APLICA	NO APLICA
Administrador	ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.	ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.
Depositario Reserva Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Depositario Garantía Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	NO APLICA	NO APLICA

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
N/P		

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
S&P	A-	N/A	60	Naturales
DBRS	A	N/A	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	S&P	A+	A-1	NO	N/P
	DBRS	A (high)	R-1 (middle)	NO	N/P



006107890

CLASE 8.^a

ADMINISTRADOR

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
S&P	N/A	N/A	N/A	N/A
DBRS	BBB (Low)	N/A	30	Naturales

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.	S&P	BB+	B	NO	N/P
	DBRS	BBB	R-2 (high)	NO	N/P

* NOTAS

DBRS: Trigger no detonado. La valoración interna realizada por DBRS a ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, indica que su rating es superior al establecido como "trigger".

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.ª

006107891



006107891

3. FORMULACIÓN

Los Consejeros abajo firmantes de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de HT Abanca RMBS I, F.T. correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2021, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D^a M^a Rosario Arias Allende, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 25 de marzo de 2022.

Madrid, 25 de marzo de 2022

D. Carlos Abad Rico
Presidente

D. Juan Lostao Boya
Consejero

D. Álvaro Badiola Guerra
Consejero

D. César de la Vega Junquera
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 se componen de 108 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 006107784 al 006107891 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 25 de marzo de 2022

D^a María Rosario Arias Allende
Secretaria del Consejo de
Administración