

## **CAIXABANK CONSUMO 4, Fondo de Titulización**

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021

Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de CAIXABANK CONSUMO 4, Fondo de Titulización por encargo de los administradores de CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. (la Sociedad gestora):

### Informe sobre las cuentas anuales

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXABANK CONSUMO 4, 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 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 terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### Fundamento de la opinión

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

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

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

#### Cuestiones clave de la auditoría

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

| Cuestiones clave de la auditoría  | Modo en el que se han tratado en la auditoría   |
|---|---|
| <p data-bbox="310 451 852 514"><b>Cumplimiento normativo del folleto de emisión del Fondo</b></p> <p data-bbox="310 535 852 745">De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1 de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo y Folleto de Emisión.</p> <p data-bbox="310 766 852 850">De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 6 y 7 de las cuentas anuales adjuntas:</p> <ul data-bbox="310 871 852 1522" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="310 871 852 1144">• En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en la nota 6 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.</li> <li data-bbox="310 1165 852 1375">• Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 7 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.</li> <li data-bbox="310 1396 852 1522">• Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el Folleto de emisión.</li> </ul> <p data-bbox="310 1543 852 1820">Considerando lo anteriormente descrito, identificado el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como una cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.</p> | <p data-bbox="852 535 1442 661">El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U., como Sociedad gestora del mismo.</p> <p data-bbox="852 682 1442 714"><i>Fondo de reserva</i></p> <p data-bbox="852 735 1442 871">En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone en cada fecha de pago del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:</p> <ul data-bbox="852 892 1442 1113" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="852 892 1442 966">• Análisis de la información facilitada por la Sociedad Gestora.</li> <li data-bbox="852 987 1442 1113">• Obtención de confirmación del saldo de tesorería, que incluye el Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2021.</li> </ul> <p data-bbox="852 1134 1442 1165"><i>Tasa de mora</i></p> <p data-bbox="852 1186 1442 1396">En cuanto a la tasa de mora de los activos titulizados, hemos llevado a cabo procedimientos con objeto de verificar que no se incurren en alguna de las causas que pudiera llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo. A continuación, se describen los principales procedimientos realizados:</p> <ul data-bbox="852 1417 1442 1820" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="852 1417 1442 1743">• Hemos verificado el correcto cumplimiento del cálculo de la provisión por deterioro de los activos titulizados en base a la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y de los principios contables descritos en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo, mediante la re-ejecución del cálculo de dicha provisión según lo establecido en la normativa contable aplicable.</li> <li data-bbox="852 1764 1442 1820">• Adicionalmente, hemos re-ejecutado el cálculo de la tasa de mora reportada.</li> </ul> |

**Cuestiones clave de la auditoría****Modo en el que se han tratado en la auditoría***Prelación de cobros y pagos*

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

- Verificación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa al cedente a 31 de diciembre de 2021. Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.

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

**Otra información: Informe de gestión**

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

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

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

**Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

#### Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 25 de marzo de 2021, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018.

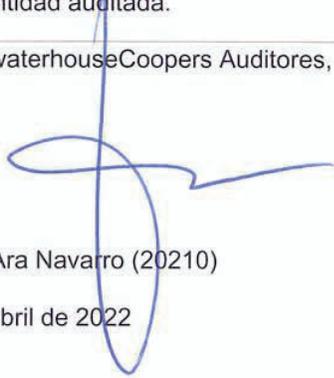
#### Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

6 de abril de 2022



PricewaterhouseCoopers  
Auditores, S.L.

2022 Núm. 20/22/02994

96,00 EUR

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

## **CAIXABANK CONSUMO 4, Fondo de Titulización**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado  
el 31 de diciembre de 2021 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente

**CAIXABANK CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 y 2020**  
(Miles de Euros)

| ACTIVO  | Nota | 31/12/21       | 31/12/20(*)    | PASIVO   | Nota | 31/12/21       | 31/12/20(*)    |
|---|------|----------------|----------------|--|------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                            |      | <b>111.139</b> | <b>271.034</b> | <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>   |      | <b>182.441</b> | <b>385.574</b> |
| <b>Activos financieros a largo plazo</b>              |      | 111.139        | 271.034        | <b>Provisiones a largo plazo</b>   |      | -              | -              |
| Activos titulizados                                   | 4    | 111.139        | 271.034        | Provisión garantías financieras  |      | -              | -              |
| Participaciones hipotecarias                          |      | -              | -              | Provisión por margen de intermediación                                       |      | -              | -              |
| Certificados de transmisión de hipoteca               |      | -              | -              | Otras provisiones  |      | -              | -              |
| Préstamos hipotecarios                                |      | -              | -              | <b>Pasivos financieros a largo plazo</b>                                     |      | <b>182.441</b> | <b>385.574</b> |
| Cédulas hipotecarias                                  |      | -              | -              | Obligaciones y otros valores emitidos  | 7    | 168.681        | 360.701        |
| Préstamos a promotores                                |      | -              | -              | Series no subordinadas   |      | <b>32.681</b>  | <b>224.701</b> |
| Préstamos a PYMES                                     |      | -              | -              | Series subordinadas  |      | <b>136.000</b> | <b>136.000</b> |
| Préstamos a empresas                                  |      | -              | -              | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| Préstamos Corporativos                                |      | -              | -              | Intereses y gastos devengados no vencidos                                    |      | -              | -              |
| Cédulas territoriales                                 |      | -              | -              | Ajustes por operaciones de cobertura   |      | -              | -              |
| Bonos de Tesorería                                    |      | -              | -              | Deudas con entidades de crédito  | 6    | <b>13.760</b>  | <b>24.873</b>  |
| Deuda subordinada                                     |      | -              | -              | Préstamo subordinado   |      | <b>13.760</b>  | <b>24.873</b>  |
| Créditos AAPP   |      | -              | -              | Crédito línea de liquidez  |      | -              | -              |
| Préstamo Consumo                                      |      | 109.619        | 267.825        | Otras deudas con entidades de crédito  |      | -              | -              |
| Préstamo automoción                                   |      | -              | -              | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)          |      | -              | -              | Intereses y gastos devengados no vencidos                                    |      | -              | -              |
| Cuentas a cobrar                                      |      | -              | -              | Ajustes por operaciones de cobertura   |      | -              | -              |
| Derechos de crédito futuros                           |      | -              | -              | Derivados  |      | -              | -              |
| Bonos de titulación                                   |      | -              | -              | Derivados de cobertura   |      | -              | -              |
| Cédulas internacionalización                          |      | -              | -              | Derivados de negociación   |      | -              | -              |
| Otros   |      | -              | -              | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| Intereses y gastos devengados no vencidos             |      | -              | -              | Otros pasivos financieros  |      | -              | -              |
| Activos dudosos -principal-                           |      | 4.097          | 7.897          | Garantías financieras  |      | -              | -              |
| Activos dudosos -intereses-                           |      | -              | -              | Otros  |      | -              | -              |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-)    |      | (2.577)        | (4.688)        | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| Ajustes por operaciones de cobertura                  |      | -              | -              | <b>Pasivos por impuesto diferido</b>   |      | -              | -              |
| Derivados   |      | -              | -              | <b>PASIVO CORRIENTE</b>  |      | <b>127.937</b> | <b>191.834</b> |
| Derivados de cobertura                                |      | -              | -              | <b>Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b> |      | -              | -              |
| Derivados de negociación                              |      | -              | -              | Provisión garantías financieras  |      | -              | -              |
| Otros activos financieros                             |      | -              | -              | Provisión por margen de intermediación                                       |      | -              | -              |
| Valores representativos de deuda                      |      | -              | -              | Otras provisiones  |      | -              | -              |
| Instrumentos de patrimonio                            |      | -              | -              | <b>Pasivos financieros a corto plazo</b>                                     |      | <b>125.417</b> | <b>187.707</b> |
| Garantías financieras                                 |      | -              | -              | Obligaciones y otros valores emitidos  | 7    | <b>125.285</b> | <b>187.257</b> |
| Otros   |      | -              | -              | Series no subordinadas   |      | <b>124.198</b> | <b>185.400</b> |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-)    |      | -              | -              | Series subordinadas  |      | -              | -              |
| <b>Activos por impuesto diferido</b>                  |      | -              | -              | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| <b>Otros activos no corrientes</b>                    |      | -              | -              | Intereses y gastos devengados no vencidos                                    |      | <b>1.087</b>   | <b>1.857</b>   |
|   |      | -              | -              | Intereses vencidos e impagados   |      | -              | -              |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                               |      | <b>199.239</b> | <b>306.374</b> | Ajustes por operaciones de cobertura   |      | -              | -              |
| <b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b> |      | -              | -              | Deudas con entidades de crédito  | 6    | <b>130</b>     | <b>443</b>     |
| <b>Activos financieros a corto plazo</b>              |      | <b>128.179</b> | <b>191.793</b> | Préstamo subordinado   |      | -              | <b>200</b>     |
| Activos titulizados                                   | 4    | 128.179        | 191.793        | Crédito línea de liquidez dispuesta  |      | -              | -              |
| Participaciones hipotecarias                          |      | -              | -              | Otras deudas con entidades de crédito  |      | -              | -              |
| Certificados de transmisión hipotecaria               |      | -              | -              | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| Préstamos hipotecarios                                |      | -              | -              | Intereses y gastos devengados no vencidos                                    |      | <b>130</b>     | <b>243</b>     |
| Cédulas hipotecarias                                  |      | -              | -              | Intereses vencidos e impagados   |      | -              | -              |
| Préstamos a promotores                                |      | -              | -              | Ajustes por operaciones de cobertura   |      | -              | -              |
| Préstamos a PYMES                                     |      | -              | -              | Derivados  |      | -              | -              |
| Préstamos a empresas                                  |      | -              | -              | Derivados de cobertura   |      | -              | -              |
| Préstamos Corporativos                                |      | -              | -              | Derivados de negociación   |      | -              | -              |
| Cédulas territoriales                                 |      | -              | -              | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| Bonos de Tesorería                                    |      | -              | -              | Otros pasivos financieros  | 8    | <b>2</b>       | <b>7</b>       |
| Deuda subordinada                                     |      | -              | -              | Acreeedores y otras cuentas a pagar  |      | <b>2</b>       | <b>7</b>       |
| Créditos AAPP   |      | -              | -              | Garantías financieras  |      | -              | -              |
| Préstamo Consumo                                      |      | 124.391        | 185.814        | Otros  |      | -              | -              |
| Préstamo automoción                                   |      | -              | -              | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)          |      | -              | -              | <b>Ajustes por periodificaciones</b>   | 5    | <b>2.520</b>   | <b>4.127</b>   |
| Cuentas a cobrar                                      |      | -              | -              | Comisiones   |      | <b>2.520</b>   | <b>4.127</b>   |
| Derechos de crédito futuros                           |      | -              | -              | Comisión sociedad gestora  | 1    | <b>19</b>      | <b>29</b>      |
| Bonos de titulación                                   |      | -              | -              | Comisión administrador   | 1    | <b>5</b>       | <b>9</b>       |
| Cédulas internacionalización                          |      | -              | -              | Comisión agente financiero/pagos   |      | -              | -              |
| Otros   |      | -              | -              | Comisión variable  |      | <b>2.496</b>   | <b>4.087</b>   |
| Intereses y gastos devengados no vencidos             |      | 1.348          | 2.706          | Otras comisiones del cedente   |      | -              | -              |
| Intereses vencidos e impagados                        |      | 32             | 84             | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        |      | -              | -              |
| Activo dudoso -principal-                             |      | 6.323          | 7.578          | Otras comisiones   |      | -              | -              |
| Activos dudosos -intereses-                           |      | 167            | 271            | <b>Otros</b>   |      | -              | -              |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-)    |      | (4.082)        | (4.660)        | <b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>      |      | -              | -              |
| Ajustes por operaciones de cobertura                  |      | -              | -              | Activos financieros disponibles para la venta                                |      | -              | -              |
| Derivados   |      | -              | -              | Coberturas de flujos de efectivo   |      | -              | -              |
| Derivados de cobertura                                |      | -              | -              | Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos                       |      | -              | -              |
| Derivados de negociación                              |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Otros activos financieros                             |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Valores representativos de deuda                      |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Instrumentos de patrimonio                            |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Deudores y otras cuentas a cobrar                     |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Garantías financieras                                 |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Otros   |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-)    |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| <b>Ajustes por periodificaciones</b>                  |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Comisiones  |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| Otros   |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| <b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> | 5,6  | <b>71.060</b>  | <b>114.581</b> |  |      | -              | -              |
| Tesorería   |      | 71.060         | 114.581        |  |      | -              | -              |
| Otros activos líquidos equivalentes                   |      | -              | -              |  |      | -              | -              |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                   |      | <b>310.378</b> | <b>577.408</b> | <b>TOTAL PASIVO</b>  |      | <b>310.378</b> | <b>577.408</b> |

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2021.

**CAIXABANK CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS**  
**ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Miles de Euros)

|  | Nota | Ejercicio 2021  | Ejercicio 2020(*) |
|--|------|-----------------|-------------------|
| <b>Intereses y rendimientos asimilados</b>                                 |      | <b>29.213</b>   | <b>52.834</b>     |
| Activos titulizados  | 4    | 29.213          | 52.834            |
| Otros activos financieros  |      | -               | -                 |
| <b>Intereses y cargas asimilados</b>                                       |      | <b>(8.268)</b>  | <b>(13.673)</b>   |
| Obligaciones y otros valores emitidos                                      | 7    | (7.340)         | (12.036)          |
| Deudas con entidades de crédito  | 6    | (928)           | (1.637)           |
| Otros pasivos financieros  |      | -               | -                 |
| <b>Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b> |      | <b>-</b>        | <b>-</b>          |
| <b>MARGEN DE INTERESES</b>   |      | <b>20.945</b>   | <b>39.161</b>     |
| <b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>                         |      | -               | -                 |
| Resultados de derivados de negociación                                     |      | -               | -                 |
| Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG            |      | -               | -                 |
| Activos financieros disponibles para la venta                              |      | -               | -                 |
| Otros  |      | -               | -                 |
| <b>Diferencias de cambio (neto)</b>  |      | -               | -                 |
| <b>Otros ingresos de explotación</b>                                       |      | -               | -                 |
| <b>Otros gastos de explotación</b>   |      | <b>(11.759)</b> | <b>(17.644)</b>   |
| Servicios exteriores   |      | (55)            | (55)              |
| Servicios de profesionales independientes                                  | 9    | (55)            | (55)              |
| Servicios bancarios y similares  |      | -               | -                 |
| Publicidad y propaganda  |      | -               | -                 |
| Otros servicios  |      | -               | -                 |
| Tributos   |      | -               | -                 |
| Otros gastos de gestión corriente  | 5    | (11.704)        | (17.589)          |
| Comisión de Sociedad gestora   | 1    | (113)           | (195)             |
| Comisión administración  | 1    | (34)            | (62)              |
| Comisión del agente financiero/pagos                                       |      | (20)            | (20)              |
| Comisión variable  |      | (11.537)        | (17.312)          |
| Otras comisiones del cedente   |      | -               | -                 |
| Otros gastos   |      | -               | -                 |
| <b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>                             | 4    | <b>(9.186)</b>  | <b>(21.517)</b>   |
| Deterioro neto de activos titulizados                                      |      | (9.186)         | (21.517)          |
| Deterioro neto de otros activos financieros                                |      | -               | -                 |
| <b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>                                     |      | -               | -                 |
| Dotación provisión por garantías financieras                               |      | -               | -                 |
| Dotación provisión por margen de intermediación                            |      | -               | -                 |
| Dotación otras provisiones   |      | -               | -                 |
| <b>Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>              |      | -               | -                 |
| <b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>                                 |      | -               | -                 |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  |      | <b>-</b>        | <b>-</b>          |
| Impuesto sobre beneficios  | 10   | -               | -                 |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>   |      | <b>-</b>        | <b>-</b>          |

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2021.

**CAIXABANK CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

(Miles de Euros)

|   | Nota       | Ejercicio<br>2021 | Ejercicio<br>2020(*) |
|---|------------|-------------------|----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>                          |            | <b>8.206</b>      | <b>18.812</b>        |
| <b>Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>                    |            | <b>21.576</b>     | <b>40.274</b>        |
| Intereses cobrados de los activos titulizados                                 |            | 30.727            | 55.280               |
| Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos               | 7          | (8.110)           | (13.196)             |
| Cobros por operaciones de derivados de cobertura                              |            | -                 | -                    |
| Pagos por operaciones de derivados de cobertura                               |            | -                 | -                    |
| Intereses cobrados de otros activos financieros                               |            | -                 | -                    |
| Intereses pagados por deudas con en entidades de crédito                      | 6          | (1.041)           | (1.810)              |
| Otros intereses cobrados/pagados (neto)                                       |            | -                 | -                    |
| <b>Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>                  | <b>5</b>   | <b>(13.310)</b>   | <b>(21.412)</b>      |
| Comisión sociedad gestora   |            | (124)             | (217)                |
| Comisión administrador  |            | (38)              | (69)                 |
| Comisión agente financiero/pagos  |            | (20)              | (20)                 |
| Comisión variable   |            | (13.128)          | (21.106)             |
| Otras comisiones  |            | -                 | -                    |
| <b>Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>        | <b>9</b>   | <b>(60)</b>       | <b>(50)</b>          |
| Pagos por garantías financieras   |            | -                 | -                    |
| Cobros por garantías financieras  |            | -                 | -                    |
| Pagos por operaciones de derivados de negociación                             |            | -                 | -                    |
| Cobros por operaciones de derivados de negociación                            |            | -                 | -                    |
| Otros pagos de explotación  |            | (60)              | (50)                 |
| Otros cobros de explotación   |            | -                 | -                    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>                  |            | <b>(51.727)</b>   | <b>(89.311)</b>      |
| <b>Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>            |            | -                 | -                    |
| <b>Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>                  |            | -                 | -                    |
| <b>Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b> | <b>5</b>   | <b>(40.415)</b>   | <b>(71.375)</b>      |
| Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados                      |            | 157.000           | 234.443              |
| Cobros por amortización anticipada de activos titulizados                     |            | 49.192            | 84.414               |
| Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados           |            | 4.104             | 5.754                |
| Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos     |            | 2.512             | 1.631                |
| Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías      |            | -                 | -                    |
| Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos               |            | (253.223)         | (397.617)            |
| <b>Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>                     | <b>6</b>   | <b>(11.312)</b>   | <b>(17.936)</b>      |
| Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito                       |            | -                 | -                    |
| Pagos por amortización deudas con entidades de crédito                        |            | (11.312)          | (17.936)             |
| Pagos a Administraciones Públicas   |            | -                 | -                    |
| Otros cobros y pagos  |            | -                 | -                    |
| <b>INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>                |            | <b>(43.521)</b>   | <b>(70.499)</b>      |
| <b>Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo</b>                        |            | <b>114.581</b>    | <b>185.080</b>       |
| <b>Efectivo o equivalentes al final del periodo</b>                           | <b>5,6</b> | <b>71.060</b>     | <b>114.581</b>       |

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

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2021.

**CAIXABANK CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACIÓN**  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES**  
**TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**  
(Miles de Euros)

|  | Nota | Ejercicio<br>2021 | Ejercicio<br>2020(*) |
|--|------|-------------------|----------------------|
| <b>Activos financieros disponibles para la venta</b>   |      |                   |                      |
| 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  |      | -                 | -                    |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>               |      | -                 | -                    |
| <b>Cobertura de los flujos de efectivo</b>   |      |                   |                      |
| 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  |      | -                 | -                    |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>  |      | -                 | -                    |
| <b>Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>  |      |                   |                      |
| Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo |      | -                 | -                    |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración   |      | -                 | -                    |
| Efecto fiscal  |      | -                 | -                    |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  |      | -                 | -                    |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo  |      | -                 | -                    |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>                                    |      | -                 | -                    |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>  |      | -                 | -                    |

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2021.

## CAIXABANK CONSUMO 4, Fondo de Titulización

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

### 1. Reseña del Fondo

CAIXABANK CONSUMO 4, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 28 de mayo de 2018, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. La función del Fondo consiste en la adquisición de Activos Titulizados derivados de préstamos hipotecarios o no hipotecarios así como de disposiciones de crédito hipotecario concedidas a personas físicas residentes en España para financiar actividades de consumo – véase Nota 4 – (en adelante, “los Activos Titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 1.700.000 miles de euros, (véase Nota 7). La adquisición de los Activos Titulizados, así como el desembolso de los bonos de titulización, se ha producido el 31 de mayo de 2018, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo. El Fondo presenta un número NIF V-88094768, CNAE 6430 y Código LEI 959800PHS64TYRC7SF75.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U, (anteriormente GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 51.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora está compuesta por una parte fija inicial de 70 miles de euros pagada en la fecha de desembolso y una parte variable periódica que se devengará trimestralmente calculada como el 0,0275% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 25 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2021, ha ascendido a 113 miles de euros (195 miles de euros en el 2020).

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 23 de enero, 23 de abril, 23 de julio y 23 de octubre de cada año o el siguiente día laborable) calculada en base al 0,01% anual del Saldo Vivo Pendiente de los Activos en la Fecha de Determinación del Fondo inmediatamente anterior a la Fecha de Pago en curso. El importe de la mencionada contraprestación ha ascendido a 34 miles de euros en el ejercicio 2021 (62 miles de euros en el ejercicio 2020). Asimismo, el Banco obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-f.

La entidad depositaria de los activos titulizados es CaixaBank, S.A.

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

En referencia al Estado S.06 – Notas Explicativas, anexo a la Memoria Anual, durante el ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación no se han producido cambios significativos en el fondo.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

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

### ***a) Imagen fiel***

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 31 de marzo de 2022.

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

### ***b) Principios contables no obligatorios aplicados***

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2021, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

**d) Comparación de la información**

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2020 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2021.

**e) Agrupación de partidas**

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

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2021 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2020.

**h) Impacto medioambiental**

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

**i) Empresa en funcionamiento**

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

#### ***j) Hechos posteriores***

El conflicto entre Rusia y Ucrania está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en el negocio del Fondo, dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. El Fondo no cuenta con exposiciones directas relevantes en empresas con actividad en estos países, y a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que esta situación pueda afectar de manera significativa a la situación financiera.

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2021, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo no descrito en las notas de esta memoria que tengan un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

### **3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 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 y sus modificaciones posteriores:

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

##### *i. Definición*

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

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

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

##### *iii. Clasificación de los activos financieros*

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

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

#### iv. Clasificación de los pasivos financieros

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

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

#### **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

##### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

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

##### *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

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

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

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2021 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

iii. Registro de resultados

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

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

**c) Deterioro del valor de los activos financieros**

*i. Definición*

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

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

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

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

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

ii. *Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

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

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

**d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

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

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

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

**e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

*i. Ingresos y gastos por intereses*

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

*ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

*iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

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

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

**f) Remuneración variable**

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

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

**g) Repercusión de pérdidas**

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

**h) Impuesto sobre Beneficios**

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

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

Dado que en el ejercicio 2021 y 2020, se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

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

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

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

***i) Transacciones en moneda extranjera***

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

***j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros***

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

***k) Compensación de saldos***

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

***l) Estados de ingresos y gastos reconocidos***

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

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

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

#### m) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

#### 4. Activos Titulizados

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 28 de mayo de 2018 integran los activos titulizados pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

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

| Miles de Euros                          | Activos Cedidos     |                  |                |
|---|---------------------|------------------|----------------|
|   | Activo No Corriente | Activo Corriente | Total          |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2019</b> | <b>504.320</b>      | <b>295.355</b>   | <b>799.675</b> |
| Amortización de principal               | -                   | (240.197)        | (240.197)      |
| Amortizaciones anticipadas              | -                   | (84.414)         | (84.414)       |
| Otros (1)                               | -                   | (21.425)         | (21.425)       |
| Trasposos a activo corriente            | (236.495)           | 236.495          | -              |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2020</b> | <b>267.825</b>      | <b>185.814</b>   | <b>453.639</b> |
| Amortización de principal               | -                   | (161.104)        | (161.104)      |
| Amortizaciones anticipadas              | -                   | (49.192)         | (49.192)       |
| Otros (1)                               | -                   | (9.333)          | (9.333)        |
| Trasposos a activo corriente            | (158.206)           | 158.206          | -              |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2021</b> | <b>109.619</b>      | <b>124.391</b>   | <b>234.010</b> |

(1) “Otros” incluye el movimiento de los activos dudosos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2021 ha sido del 7,89% (8,46% en el 2020). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2021 asciende a 20,00%, siendo el mínimo 0,00% (20,00% y 0,00% respectivamente en el 2020). El importe devengado en el ejercicio 2021 por este concepto ha ascendido a 26.822 miles de euros (49.675 miles de euros durante el ejercicio 2020), que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos Titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 280 miles de euros en concepto de intereses de demora y 2.111 miles de euros por comisiones percibidas de los Activos Titulizados (293 y 2.866 miles de euros respectivamente en el 2020). A 31 de diciembre de 2021, los intereses devengados no vencidos pendientes de cobro ascendían a 1.348 miles de euros (2.706 miles de euros en el ejercicio 2020).

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

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2021 de los Activos Titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se encuentra detallado en el estado S.05.1 cuadro C.

#### Activos Dudosos

La composición del saldo de los Activos Titulizados considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2021 y 2020, se muestra a continuación:

|                      | Miles de Euros |               |
|----------------------|----------------|---------------|
|                      | 2021           | 2020          |
| Activos dudosos:     |                |               |
| <i>Principal</i>     | 10.420         | 15.475        |
| <i>Intereses (1)</i> | 167            | 271           |
| <b>Total</b>         | <b>10.587</b>  | <b>15.746</b> |

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

En los Activos Dudosos encontramos saldos clasificados como dudosos por razones de morosidad o por otras razones (ver detalle en el Estado S.05.4.A – Anexo a la Memoria Anual). A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2021 y el 2020, en el principal de Activos dudosos:

|  | Miles de Euros |               |
|--|----------------|---------------|
|  | 2021           | 2020          |
| Saldo al inicio del ejercicio                          | 15.475         | 23.599        |
| Entradas a activos dudosos durante el ejercicio        | 21.110         | 36.782        |
| Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance) | (14.440)       | (29.551)      |
| Recuperación en efectivo                               | (11.725)       | (15.355)      |
| <b>Saldo al cierre del ejercicio</b>                   | <b>10.420</b>  | <b>15.475</b> |

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2021 y el 2020 en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

|   | Miles de Euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2021           | 2020          |
| Saldos al inicio del ejercicio                    | 65.032         | 36.364        |
| Entradas de activos fallidos durante el ejercicio | 14.440         | 29.551        |
| Recuperación en efectivo                          | (2.564)        | (1.631)       |
| Otros (*)   | 351            | 748           |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio</b>             | <b>77.259</b>  | <b>65.032</b> |

(\*) Incluye, entre otros, el movimiento de intereses fallidos.

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2021 y el 2020, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Activos Titulizados:

|   | Miles de Euros |                |
|---|----------------|----------------|
|   | 2021           | 2020           |
| Saldo al inicio del ejercicio                       | (9.348)        | (15.751)       |
| Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio | (17.907)       | (37.198)       |
| Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados | 6.156          | 14.050         |
| Utilizaciones                                       | 14.440         | 29.551         |
| <b>Saldos al cierre del ejercicio</b>               | <b>(6.659)</b> | <b>(9.348)</b> |

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

|  | Miles de Euros |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2021           | 2020           |
| Correcciones de valor por morosidad          | (6.659)        | (9.348)        |
| Correcciones de valor por razones subjetivas | -              | -              |
| <b>Total</b>                                 | <b>(6.659)</b> | <b>(9.348)</b> |

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

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Activos Titulizados pendientes de amortización sea inferior a 170.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2022.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 4,0920%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los Activos Titulizados que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2021.

## **5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en la Entidad Cedente. Esta cuenta devenga un tipo de interés de referencia de los bonos determinado para cada período de devengo de intereses, y aplicable desde el primer día del mes natural siguiente a cada fecha de pago, con un mínimo del 0%. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

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

Al 31 de diciembre de 2021, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2021, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

| Fecha de Pago | Serie | Intereses totales |           | Amortización total   |                      | Mejoras crediticias utilizadas | Margen Intermediación |
|---------------|-------|-------------------|-----------|----------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|
|               |       | Pagados           | Impagados | Principal Amortizado | Déficit Amortización | Fondo Reserva                  | Pagado a Cedente      |
| 25/01/2021    | A     | 1.606             | -         | 76.987               | -                    | (3.029)                        | 3.350                 |
|               | B     | 888               | -         | -                    | -                    |                                |                       |
| 23/04/2021    | A     | 1.221             | -         | 68.877               | -                    | (3.079)                        | 3.646                 |
|               | B     | 831               | -         | -                    | -                    |                                |                       |
| 23/07/2021    | A     | 1.002             | -         | 56.226               | -                    | (2.756)                        | 2.786                 |
|               | B     | 859               | -         | -                    | -                    |                                |                       |
| 25/10/2021    | A     | 815               | -         | 51.132               | -                    | (2.249)                        | 3.346                 |
|               | B     | 888               | -         | -                    | -                    |                                |                       |

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2020, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

| Fecha de Pago | Serie | Intereses totales |           | Amortización total   |                      | Mejoras crediticias utilizadas | Margen Intermediación |
|---------------|-------|-------------------|-----------|----------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------|
|               |       | Pagados           | Impagados | Principal Amortizado | Déficit Amortización | Fondo Reserva                  | Pagado a Cedente      |
| 23/01/2020    | A     | 3.096             | -         | 120.444              | -                    | (4.793)                        | 6.779                 |
|               | B     | 869               | -         | -                    | -                    |                                |                       |
| 23/04/2020    | A     | 2.606             | -         | 113.641              | -                    | (4.818)                        | 6.219                 |
|               | B     | 859               | -         | -                    | -                    |                                |                       |
| 23/07/2020    | A     | 2.175             | -         | 87.818               | -                    | (4.546)                        | 915                   |
|               | B     | 859               | -         | -                    | -                    |                                |                       |
| 23/10/2020    | A     | 1.862             | -         | 75.714               | -                    | (3.512)                        | 7.195                 |
|               | B     | 869               | -         | -                    | -                    |                                |                       |

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2021:

| Liquidación de cobros y pagos del período ( <i>miles de euros</i> ) | Real           |                  |
|---|----------------|------------------|
|   | Período        | Acumulado        |
| <b>Activos titulizados clasificados en el Activo</b>                | <b>243.536</b> | <b>1.713.128</b> |
| Cobros por amortizaciones ordinarias                                | 157.000        | 927.373          |
| Cobros por amortizaciones anticipadas                               | 49.193         | 428.758          |
| Cobros por intereses ordinarios                                     | 28.930         | 252.449          |
| Cobros por intereses previamente impagados                          | 1.797          | 11.355           |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas                     | 6.616          | 24.393           |
| Otros cobros en especie   | -              | -                |
| Otros cobros en efectivo  | -              | 68.800           |
| <b>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</b>                    | <b>287.057</b> | <b>1.615.570</b> |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie A)                          | 253.223        | 1.407.122        |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie B)                          | -              | -                |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie A)                            | 4.644          | 15.179           |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie B)                            | 3.466          | 11.240           |
| Pagos por amortización de préstamos subordinados                    | 11.312         | 55.039           |
| Pagos por intereses de préstamos subordinados                       | 1.041          | 7.443            |
| Otros pagos del período   | 13.371         | 119.547          |

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2020:

| Liquidación de cobros y pagos del período ( <i>miles de euros</i> ) | Real           |                  |
|---|----------------|------------------|
|   | Período        | Acumulado        |
| <b>Activos titulizados clasificados en el Activo</b>                | <b>381.522</b> | <b>1.469.592</b> |
| Cobros por amortizaciones ordinarias                                | 234.443        | 770.373          |
| Cobros por amortizaciones anticipadas                               | 84.414         | 379.565          |
| Cobros por intereses ordinarios                                     | 51.560         | 223.519          |
| Cobros por intereses previamente impagados                          | 3.720          | 9.558            |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas                     | 7.385          | 17.777           |
| Otros cobros en especie   | -              | -                |
| Otros cobros en efectivo  | -              | 68.800           |
| <b>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</b>                    | <b>452.022</b> | <b>1.328.513</b> |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie A)                          | 397.617        | 1.153.899        |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie B)                          | -              | -                |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie A)                            | 9.739          | 10.535           |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie B)                            | 3.457          | 7.774            |
| Pagos por amortización de préstamos subordinados                    | 17.936         | 43.727           |
| Pagos por intereses de préstamos subordinados                       | 1.811          | 6.402            |
| Otros pagos del período   | 21.462         | 106.176          |

A continuación, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2021:

| Liquidación de cobros y pagos contractuales del período ( <i>miles de euros</i> ) | Contractual    |                  |
|---|----------------|------------------|
|   | Período        | Acumulado        |
| <b>Activo</b>   | <b>417.588</b> | <b>1.658.906</b> |
| Cobros por amortizaciones ordinarias  | 327.326        | 1.247.397        |
| Cobros por amortizaciones anticipadas   | 38.709         | 359.956          |
| Cobros por intereses ordinarios   | 50.683         | 50.683           |
| Cobros por intereses previamente impagados  | 18             | 18               |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas                                   | 852            | 852              |
| Otros cobros en especie   | -              | -                |
| Otros cobros en efectivo  | -              | -                |
| <b>Pasivo</b>   | <b>375.065</b> | <b>1.623.088</b> |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie A)  | 365.413        | 1.557.565        |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie B)  | -              | -                |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie A)  | 3.397          | 42.082           |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie B)  | 3.466          | 11.739           |
| Pagos por amortización de préstamos subordinados                                  | 200            | 800              |
| Pagos por intereses de préstamos subordinados                                     | 2.588          | 10.902           |
| Otros pagos del período   | -              | -                |

A continuación, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio 2020:

| Liquidación de cobros y pagos contractuales del período<br>(miles de euros) | Contractual    |                  |
|---|----------------|------------------|
|   | Periodo        | Acumulado        |
| <b>Activo</b>   | <b>516.582</b> | <b>1.241.318</b> |
| Cobros por amortizaciones ordinarias  | 418.989        | 920.071          |
| Cobros por amortizaciones anticipadas                                       | 97.593         | 321.247          |
| Cobros por intereses ordinarios   | -              | -                |
| Cobros por intereses previamente impagados                                  | -              | -                |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas                             | -              | -                |
| Otros cobros en especie   | -              | -                |
| Otros cobros en efectivo  | -              | -                |
| <b>Pasivo</b>   | <b>521.655</b> | <b>1.248.023</b> |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie A)                                  | 504.054        | 1.192.152        |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie B)                                  | -              | -                |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie A)                                    | 10.409         | 38.685           |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie B)                                    | 3.457          | 8.273            |
| Pagos por amortización de préstamos subordinados                            | 267            | 600              |
| Pagos por intereses de préstamos subordinados                               | 3.468          | 8.313            |
| Otros pagos del período   | -              | -                |

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2021:

|  | Miles de euros            |                         |                            |                   |
|--|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|
|  | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión Variable |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>             | <b>29</b>                 | <b>9</b>                | <b>-</b>                   | <b>4.087</b>      |
| <b>Importes devengados durante el ejercicio 2021</b> | <b>113</b>                | <b>34</b>               | <b>20</b>                  | <b>11.537</b>     |
| Pagos a 25 de enero de 2021                          | (38)                      | (11)                    | (5)                        | (3.350)           |
| Pagos a 23 de abril de 2021                          | (32)                      | (10)                    | (5)                        | (3.646)           |
| Pagos a 23 de julio de 2021                          | (28)                      | (9)                     | (5)                        | (2.786)           |
| Pagos a 25 de octubre de 2021                        | (25)                      | (8)                     | (5)                        | (3.346)           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>             | <b>19</b>                 | <b>5</b>                | <b>-</b>                   | <b>2.496</b>      |
| <i>de los cuales, vencidos e impagados</i>           | -                         | -                       | -                          | -                 |

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2020:

|  | Miles de euros            |                         |                            |                   |
|--|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|
|  | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión Variable |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>             | <b>50</b>                 | <b>16</b>               | <b>-</b>                   | <b>7.883</b>      |
| <b>Importes devengados durante el ejercicio 2020</b> | <b>195</b>                | <b>62</b>               | <b>20</b>                  | <b>17.312</b>     |
| Pagos a 23 de enero de 2020                          | (66)                      | (21)                    | (5)                        | (6.779)           |
| Pagos a 23 de abril de 2020                          | (57)                      | (18)                    | (5)                        | (6.219)           |
| Pagos a 23 de julio de 2020                          | (49)                      | (16)                    | (5)                        | (915)             |
| Pagos a 23 de octubre de 2020                        | (44)                      | (14)                    | (5)                        | (7.195)           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>             | <b>29</b>                 | <b>9</b>                | <b>-</b>                   | <b>4.087</b>      |
| <i>de los cuales, vencidos e impagados</i>           | -                         | -                       | -                          | -                 |

## **6. Deudas con Entidades de Crédito**

- a) **Préstamo Subordinado 1:** la Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 800 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

Durante el ejercicio 2021, el Fondo ha amortizado 200 miles de euros encontrándose totalmente amortizado (267 miles de euros en el 2020) de este préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés fijo anual del 3,00%, pagadero trimestralmente. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2021, ha ascendido a 2 miles de euros (10 miles de euros en el 2020), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2021 asciende a 0 miles de euros (1 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

- b) **Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo del balance incluye un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe inicial de 68.000 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el “Fondo de Reserva”), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante el ejercicio 2021, el Fondo ha amortizado 11.113 miles de euros (17.669 miles de euros en el ejercicio 2020) de este préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés fijo anual, pagadero trimestralmente. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2021, ha ascendido a 926 miles de euros (1.627 miles de euros durante el 2020) que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2021 asciende a 130 miles de euros (242 miles de euros a 31 de diciembre de 2020).

### ***Fondo de Reserva***

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva a 31 de diciembre de 2021, con cargo al desembolso del préstamo subordinado mencionado anteriormente, por un importe igual a 13.760 miles de euros.

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

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

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será el 4% del saldo de principal pendiente de pago de las series A y B.

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 el importe correspondiente al Fondo de Reserva requerido ascendía a 13.760 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2021 y el 2020, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

|  | Miles de Euros             |                         |                    |
|--|----------------------------|-------------------------|--------------------|
|  | Fondo de Reserva requerido | Fondo de Reserva dotado | Saldo de Tesorería |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b> | <b>42.542</b>              | <b>42.542</b>           | <b>185.080</b>     |
| Saldo al 23 de enero de 2020             | 37.749                     | 37.749                  | 48.393             |
| Saldo al 23 de abril de 2020             | 32.931                     | 32.931                  | 42.844             |
| Saldo al 23 de julio de 2020             | 28.385                     | 28.385                  | 38.994             |
| Saldo al 23 de octubre de 2020           | 24.873                     | 24.873                  | 32.577             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b> | <b>24.873</b>              | <b>24.873</b>           | <b>114.581</b>     |
| Saldo al 25 de enero de 2021             | 21.844                     | 21.844                  | 28.271             |
| Saldo al 23 de abril de 2021             | 18.765                     | 18.765                  | 25.746             |
| Saldo al 23 de julio de 2021             | 16.009                     | 16.009                  | 24.205             |
| Saldo al 25 de octubre de 2021           | 13.760                     | 13.760                  | 20.773             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b> | <b>13.760</b>              | <b>13.760</b>           | <b>71.060</b>      |

## **7. Obligaciones y otros valores emitidos**

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2021, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 28 de mayo de 2018, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 15.640 bonos (1.564.000 miles de euros) y serie B, constituida por 1.360 bonos (136.000 miles de euros).

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

Los bonos de las dos series tienen un cupón del 1,5% y del 2,5% respectivamente para las Series A y B variable, pagadero trimestralmente (23 de enero, 23 de abril, 23 de julio y 23 de octubre o el siguiente día laborable).

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 23 de julio de 2056. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Activos titulizados sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Activos Titulizados, pendientes de amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.
2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoria, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados, esto es el 23 de julio de 2056.

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

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

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

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

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulación a 31 de diciembre de 2021 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2021, y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de la Agencia de Calificación:

|                |  |        |
|----------------|--|--------|
| <b>Serie A</b> | Modificación calificación de 'AA(sf)' a 'AA(high)(sf)' DBRS  | abr-21 |
| <b>Serie A</b> | Modificación calificación de 'AA(high)(sf)' a 'AAA(sf)' DBRS | mar-22 |

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2021 y 2020, sin tener en cuenta la corrección de valor ni los intereses devengados no vencidos, es el siguiente:

| Miles de Euros                          | Serie A             |                  | Serie B             |                  | Total          |
|---|---------------------|------------------|---------------------|------------------|----------------|
|   | Pasivo no Corriente | Pasivo Corriente | Pasivo no Corriente | Pasivo Corriente |                |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2019</b> | <b>513.117</b>      | <b>294.601</b>   | <b>136.000</b>      | -                | <b>943.718</b> |
| Amortización a 23 de enero de 2020      | -                   | (120.444)        | -                   | -                | (120.444)      |
| Amortización a 23 de abril de 2020      | -                   | (113.641)        | -                   | -                | (113.641)      |
| Amortización a 23 de julio de 2020      | -                   | (87.818)         | -                   | -                | (87.818)       |
| Amortización a 23 de octubre de 2020    | -                   | (75.714)         | -                   | -                | (75.714)       |
| Trasposos a pasivo corriente            | (288.416)           | 288.416          | -                   | -                | -              |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2020</b> | <b>224.701</b>      | <b>185.400</b>   | <b>136.000</b>      | -                | <b>546.101</b> |
| Amortización a 25 de enero de 2021      | -                   | (76.987)         | -                   | -                | (76.987)       |
| Amortización a 23 de abril de 2021      | -                   | (68.877)         | -                   | -                | (68.877)       |
| Amortización a 23 de julio de 2021      | -                   | (56.226)         | -                   | -                | (56.226)       |
| Amortización a 25 de octubre de 2021    | -                   | (51.132)         | -                   | -                | (51.132)       |
| Trasposos a pasivo corriente            | (192.020)           | 192.020          | -                   | -                | -              |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2021</b> | <b>32.681</b>       | <b>124.198</b>   | <b>136.000</b>      | -                | <b>292.879</b> |

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante el ejercicio 2021 y 2020 ha sido del 1,5% y 1,5%, respectivamente, para la serie A, y del 2,5% y 2,5%, respectivamente, para la serie B. El importe devengado, durante el ejercicio 2021, por este concepto ha ascendido a 7.340 miles de euros (12.036 miles de euros en el 2020) que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 1.087 miles de euros (1.857 miles de euros en el 2020) se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2021.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2021, se encuentra detallado en el cuadro S.05.2 cuadro E.

## 8. Otros pasivos financieros

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

|                                     | Miles de Euros |          |
|-------------------------------------|----------------|----------|
|                                     | 2021           | 2020     |
| Acreeedores y otras cuentas a pagar | 2              | 7        |
|                                     | <b>2</b>       | <b>7</b> |

## **9. Otros gastos de explotación**

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación - Servicios exteriores - Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 8 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2021 (7 miles de euros en el 2020), único servicio prestado por PwC y sus entidades vinculadas. Adicionalmente, se incluyen, entre otros, 42 y 4 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por Agencias de Calificación y servicios profesionales, respectivamente (importe de 42 y 3 euros miles en el 2020).

Asimismo, durante el ejercicio 2021, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2021 como los pagos realizados durante el ejercicio 2021 cumplen o han cumplido los límites legales de aplazamiento.

## **10. Situación fiscal**

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

## **11. Gestión del riesgo**

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Riesgo de Concentración:** En el Folleto Informativo del Fondo, en el apartado “Factores de Riesgo – Riesgos Derivados de los Activos que respaldan la Emisión”, se detallan para el momento de la constitución, los Riesgos de Concentración de los Activos Titulizados, destacando para esta tipología de fondo el riesgo de concentración geográfica.

Para el 31 de diciembre de 2021 y de 2020, la distribución geográfica de los activos titulizados según comunidades autónomas se presenta en el estado S.05.1 cuadro F de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización que se remiten trimestralmente a la CNMV y que se incorporan como anexos a la memoria anual.

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

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

Por último, señalar que en las primeras semanas del ejercicio, la tensión entre Rusia y Ucrania ha ido escalando y desencadenado un conflicto bélico con el contundente rechazo de los países occidentales. Este evento, pone en riesgo nuestro escenario central en la medida en que una lenta resolución del conflicto se transmita, vía escalada de precios de las materias primas, en una inflación elevada y persistente, con su lógico impacto sobre las decisiones de los bancos centrales y el crecimiento europeo. A este respecto, las próximas semanas serán clave para determinar en qué escenario se va a desarrollar el 2022 y su efecto en las distintas clases de activo.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2021**

| <b>Impago de Activos</b>    |        | <b>Fondo de Reserva</b>  |               |
|-----------------------------|--------|--------------------------|---------------|
| Tasa Morosidad              | 4,26%  | Importe Inicial          | 68.000.000,00 |
| Tasa Recuperación Morosidad | 93,42% | Importe Requerido Actual | 13.760.417,44 |
| Tasa Fallidos               | 24,02% | Importe Actual           | 13.760.417,44 |
| Tasa Recuperación Fallidos  | 3,73%  |                          |               |

| <b>Cartera de Activos - Situación Inicial</b> |                  | <b>Cartera de Activos - Situación Actual</b> |               |
|---|------------------|--|---------------|
| Número Operaciones                            | 244.960          | Número Operaciones                           | 55.176        |
| Principal Pendiente                           | 1.699.098.026,29 | Principal pendiente no vencido               | 241.862.959,8 |
| Porcentaje Pendiente Amortizar                | 100,00%          | Porcentaje Pendiente Amortizar               | 14,23%        |
| Tipo Interés Medio Ponderado                  | 9,35%            | Tipo Interés Medio Ponderado                 | 7,89%         |
| Vida Residual Media Ponderada (meses)         | 51,04            | Vida Residual Media Ponderada (meses)        | 31,31         |
|   |                  | Amortización Anticipada - TAA                | 16,90%        |

| <b>Bonos Titulización</b>           |            |
|-------------------------------------|------------|
| Tipo Interés Medio Ponderado Actual | 1,96%      |
| Vida Final Estimada Anticipada      | 24/10/2022 |

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2020**

| <b>Impago de Activos</b>    |          | <b>Fondo de Reserva</b>  |               |
|-----------------------------|----------|--------------------------|---------------|
| Tasa Morosidad              | 3,3000%  | Importe Inicial          | 68.000.000,00 |
| Tasa Recuperación Morosidad | 90,0000% | Importe Requerido Actual | 24.872.599,90 |
| Tasa Fallidos               | 12,1800% | Importe Actual           | 24.872.599,90 |
| Tasa Recuperación Fallidos  | 1,7500%  |                          |               |

| <b>Cartera de Activos - Situación Inicial</b> |                  | <b>Cartera de Activos - Situación Actual</b> |             |
|---|------------------|--|-------------|
| Número Operaciones                            | 244.960          | Número Operaciones                           | 91.424      |
| Principal Pendiente                           | 1.699.098.026,29 | Principal pendiente no vencido               | 466.296.698 |
| Porcentaje Pendiente Amortizar                | 100,00%          | Porcentaje Pendiente Amortizar               | 27,44%      |
| Tipo Interés Medio Ponderado                  | 9,35%            | Tipo Interés Medio Ponderado                 | 8,46%       |
| Vida Residual Media Ponderada (meses)         | 51,04            | Vida Residual Media Ponderada (meses)        | 36,18       |
|   |                  | Amortización Anticipada - TAA                | 15,33%      |

| <b>Bonos Titulización</b>           |            |
|-------------------------------------|------------|
| Tipo Interés Medio Ponderado Actual | 1,75%      |
| Vida Final Estimada Anticipada      | 25/10/2022 |

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, FONDO DE TITULIZACION  
Número de registro del Fondo: 10894  
NIF Fondo: V88094768  
Denominación del compartimento:  
Número de registro del compartimento:  
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, SGFT, S.A.  
NIF Gestora: A58481227  
Fondo Abierto: NO  
Fondo Privado: NO  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2021

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

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

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

| BALANCE (miles de euros)                                |      | Periodo actual<br>31/12/2021 |      | Periodo anterior<br>31/12/2020 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |      |                              |      |                                |
| <b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>                           | 0001 | 111.139                      | 1001 | 271.034                        |
| <b>I. Activos financieros a largo plazo</b>             | 0002 | 111.139                      | 1002 | 271.034                        |
| 1. Activos titulizados                                  | 0003 | 111.139                      | 1003 | 271.034                        |
| 1.1 Participaciones hipotecarias                        | 0004 |                              | 1004 |                                |
| 1.2 Certificados de transmisión hipotecaria             | 0005 |                              | 1005 |                                |
| 1.3 Préstamos hipotecarios                              | 0006 |                              | 1006 |                                |
| 1.4 Cédulas hipotecarias                                | 0007 |                              | 1007 |                                |
| 1.5 Préstamos a promotores                              | 0008 |                              | 1008 |                                |
| 1.6 Préstamos a PYMES                                   | 0009 |                              | 1009 |                                |
| 1.7 Préstamos a empresas                                | 0010 |                              | 1010 |                                |
| 1.8 Préstamos corporativos                              | 0011 |                              | 1011 |                                |
| 1.9 Cédulas territoriales                               | 0012 |                              | 1012 |                                |
| 1.10 Bonos de tesorería                                 | 0013 |                              | 1013 |                                |
| 1.11 Deuda subordinada                                  | 0014 |                              | 1014 |                                |
| 1.12 Créditos AAPP                                      | 0015 |                              | 1015 |                                |
| 1.13 Préstamos consumo                                  | 0016 | 109.619                      | 1016 | 267.825                        |
| 1.14 Préstamos automoción                               | 0017 |                              | 1017 |                                |
| 1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)       | 0018 |                              | 1018 |                                |
| 1.16 Cuentas a cobrar                                   | 0019 |                              | 1019 |                                |
| 1.17 Derechos de crédito futuros                        | 0020 |                              | 1020 |                                |
| 1.18 Bonos de titulación                                | 0021 |                              | 1021 |                                |
| 1.19 Cédulas internacionalización                       | 0022 |                              | 1022 |                                |
| 1.20 Otros  | 0023 |                              | 1023 |                                |
| 1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos          | 0024 |                              | 1024 |                                |
| 1.22 Activos dudosos -principal-                        | 0025 | 4.097                        | 1025 | 7.896                          |
| 1.23 Activos dudosos -intereses y otros-                | 0026 |                              | 1026 |                                |
| 1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0027 | -2.577                       | 1027 | -4.688                         |
| 1.25 Ajustes por operaciones de cobertura               | 0028 |                              | 1028 |                                |
| 2. Derivados  | 0029 |                              | 1029 |                                |
| 2.1 Derivados de cobertura                              | 0030 |                              | 1030 |                                |
| 2.2 Derivados de negociación                            | 0031 |                              | 1031 |                                |
| 3. Otros activos financieros                            | 0032 |                              | 1032 |                                |
| 3.1 Valores representativos de deuda                    | 0033 |                              | 1033 |                                |
| 3.2 Instrumentos de patrimonio                          | 0034 |                              | 1034 |                                |
| 3.3 Garantías financieras                               | 0035 |                              | 1035 |                                |
| 3.4 Otros   | 0036 |                              | 1036 |                                |
| 3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)  | 0037 |                              | 1037 |                                |
| Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía | 0038 |                              | 1038 |                                |
| <b>II. Activos por impuesto diferido</b>                | 0039 |                              | 1039 |                                |
| <b>III. Otros activos no corrientes</b>                 | 0040 |                              | 1040 |                                |

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

| BALANCE (miles de euros)                                   |      | Periodo actual<br>31/12/2021 |      | Periodo anterior<br>31/12/2020 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| <b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>                                 | 0041 | 199.239                      | 1041 | 306.374                        |
| <b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>  | 0042 |                              | 1042 |                                |
| <b>V. Activos financieros a corto plazo</b>                | 0043 | 128.179                      | 1043 | 191.794                        |
| 1. Activos titulizados                                     | 0044 | 128.179                      | 1044 | 191.794                        |
| 1.1 Participaciones hipotecarias                           | 0045 |                              | 1045 |                                |
| 1.2 Certificados de transmisión hipotecaria                | 0046 |                              | 1046 |                                |
| 1.3 Préstamos hipotecarios                                 | 0047 |                              | 1047 |                                |
| 1.4 Cédulas hipotecarias                                   | 0048 |                              | 1048 |                                |
| 1.5 Préstamos a promotores                                 | 0049 |                              | 1049 |                                |
| 1.6 Préstamos a PYMES                                      | 0050 |                              | 1050 |                                |
| 1.7 Préstamos a empresas                                   | 0051 |                              | 1051 |                                |
| 1.8 Préstamos corporativos                                 | 0052 |                              | 1052 |                                |
| 1.9 Cédulas territoriales                                  | 0053 |                              | 1053 |                                |
| 1.10 Bonos de tesorería                                    | 0054 |                              | 1054 |                                |
| 1.11 Deuda subordinada                                     | 0055 |                              | 1055 |                                |
| 1.12 Créditos AAPP   | 0056 |                              | 1056 |                                |
| 1.13 Préstamos consumo                                     | 0057 | 124.391                      | 1057 | 185.814                        |
| 1.14 Préstamos automoción                                  | 0058 |                              | 1058 |                                |
| 1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)          | 0059 |                              | 1059 |                                |
| 1.16 Cuentas a cobrar                                      | 0060 |                              | 1060 |                                |
| 1.17 Derechos de crédito futuros                           | 0061 |                              | 1061 |                                |
| 1.18 Bonos de titulación                                   | 0062 |                              | 1062 |                                |
| 1.19 Cédulas internacionalización                          | 0063 |                              | 1063 |                                |
| 1.20 Otros   | 0064 |                              | 1064 |                                |
| 1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos             | 0065 | 1.348                        | 1065 | 2.706                          |
| 1.22 Intereses vencidos e impagados                        | 0066 | 32                           | 1066 | 84                             |
| 1.23 Activos dudosos -principal-                           | 0067 | 6.323                        | 1067 | 7.578                          |
| 1.24 Activos dudosos -intereses-                           | 0068 | 167                          | 1068 | 271                            |
| 1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)    | 0069 | -4.082                       | 1069 | -4.660                         |
| 1.26 Ajustes por operaciones de cobertura                  | 0070 |                              | 1070 |                                |
| 2. Derivados   | 0071 |                              | 1071 |                                |
| 2.1 Derivados de cobertura                                 | 0072 |                              | 1072 |                                |
| 2.2 Derivados de negociación                               | 0073 |                              | 1073 |                                |
| 3. Otros activos financieros                               | 0074 |                              | 1074 |                                |
| 3.1 Valores representativos de deuda                       | 0075 |                              | 1075 |                                |
| 3.2 Instrumentos de patrimonio                             | 0076 |                              | 1076 |                                |
| 3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar                      | 0077 |                              | 1077 |                                |
| 3.4 Garantías financieras                                  | 0078 |                              | 1078 |                                |
| 3.5 Otros  | 0079 |                              | 1079 |                                |
| 3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)     | 0080 |                              | 1080 |                                |
| Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía    | 0081 |                              | 1081 |                                |
| <b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>                   | 0082 |                              | 1082 |                                |
| 1. Comisiones  | 0083 |                              | 1083 |                                |
| 2. Otros   | 0084 |                              | 1084 |                                |
| <b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> | 0085 | 71.060                       | 1085 | 114.581                        |
| 1. Tesorería   | 0086 | 71.060                       | 1086 | 114.581                        |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes                     | 0087 |                              | 1087 |                                |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  | 0088 | 310.378                      | 1088 | 577.408                        |

S.01

**Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.**

**Denominación del compartimento:**

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

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2021**

| BALANCE (miles de euros)                                  |      | Periodo actual<br>31/12/2021 |      | Periodo anterior<br>31/12/2020 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| <b>PASIVO</b>   |      |                              |      |                                |
| <b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>                             | 0089 | 182.441                      | 1089 | 385.574                        |
| <b>I. Provisiones a largo plazo</b>                       | 0090 |                              | 1090 |                                |
| 1. Provisión garantías financieras                        | 0091 |                              | 1091 |                                |
| 2. Provisión por margen de intermediación                 | 0092 |                              | 1092 |                                |
| 3. Otras provisiones                                      | 0093 |                              | 1093 |                                |
| <b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>              | 0094 | 182.441                      | 1094 | 385.574                        |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos                  | 0095 | 168.681                      | 1095 | 360.701                        |
| 1.1 Series no subordinadas                                | 0096 | 32.681                       | 1096 | 224.701                        |
| 1.2 Series subordinadas                                   | 0097 | 136.000                      | 1097 | 136.000                        |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0098 |                              | 1098 |                                |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos             | 0099 |                              | 1099 |                                |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura                  | 0100 |                              | 1100 |                                |
| 2. Deudas con entidades de crédito                        | 0101 | 13.760                       | 1101 | 24.873                         |
| 2.1 Préstamo subordinado                                  | 0102 | 13.760                       | 1102 | 24.873                         |
| 2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta                   | 0103 |                              | 1103 |                                |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito                 | 0104 |                              | 1104 |                                |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0105 |                              | 1105 |                                |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos             | 0106 |                              | 1106 |                                |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura                  | 0107 |                              | 1107 |                                |
| 3. Derivados  | 0108 |                              | 1108 |                                |
| 3.1 Derivados de cobertura                                | 0109 |                              | 1109 |                                |
| 3.2 Derivados de negociación                              | 0110 |                              | 1110 |                                |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0111 |                              | 1111 |                                |
| 4. Otros pasivos financieros                              | 0112 |                              | 1112 |                                |
| 4.1 Garantías financieras                                 | 0113 |                              | 1113 |                                |
| 4.1 Otros   | 0114 |                              | 1114 |                                |
| 4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0115 |                              | 1115 |                                |
| <b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>                 | 0116 |                              | 1116 |                                |

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

| BALANCE (miles de euros)   |      | Periodo actual<br>31/12/2021 |      | Periodo anterior<br>31/12/2020 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| <b>B) PASIVO CORRIENTE</b>   | 0117 | 127.937                      | 1117 | 191.834                        |
| <b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b> | 0118 |                              | 1118 |                                |
| <b>V. Provisiones a corto plazo</b>  | 0119 |                              | 1119 |                                |
| 1. Provisión garantías financieras   | 0120 |                              | 1120 |                                |
| 2. Provisión por margen de intermediación  | 0121 |                              | 1121 |                                |
| 3. Otras provisiones   | 0122 |                              | 1122 |                                |
| <b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>                                     | 0123 | 125.417                      | 1123 | 187.707                        |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos   | 0124 | 125.284                      | 1124 | 187.257                        |
| 1.1 Series no subordinadas   | 0125 | 124.198                      | 1125 | 185.400                        |
| 1.2 Series subordinadas  | 0126 |                              | 1126 |                                |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0127 |                              | 1127 |                                |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos                                    | 0128 | 1.087                        | 1128 | 1.857                          |
| 1.5 Intereses vencidos e impagados   | 0129 |                              | 1129 |                                |
| 1.6 Ajustes por operaciones de cobertura   | 0130 |                              | 1130 |                                |
| 2. Deudas con entidades de crédito   | 0131 | 130                          | 1131 | 443                            |
| 2.1 Préstamo subordinado   | 0132 |                              | 1132 | 200                            |
| 2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta  | 0133 |                              | 1133 |                                |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito  | 0134 |                              | 1134 |                                |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0135 |                              | 1135 |                                |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos                                    | 0136 | 130                          | 1136 | 243                            |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados   | 0137 |                              | 1137 |                                |
| 2.7 Ajustes por operaciones de cobertura   | 0138 |                              | 1138 |                                |
| 3. Derivados   | 0139 |                              | 1139 |                                |
| 3.1 Derivados de cobertura   | 0140 |                              | 1140 |                                |
| 3.2 Derivados de negociación   | 0141 |                              | 1141 |                                |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0142 |                              | 1142 |                                |
| 4. Otros pasivos financieros   | 0143 | 2                            | 1143 | 7                              |
| 4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar   | 0144 | 2                            | 1144 | 7                              |
| 4.2 Garantías financieras  | 0145 |                              | 1145 |                                |
| 4.3 Otros  | 0146 |                              | 1146 |                                |
| 4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0147 |                              | 1147 |                                |
| <b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>  | 0148 | 2.520                        | 1148 | 4.127                          |
| 1. Comisiones  | 0149 | 2.520                        | 1149 | 4.127                          |
| 1.1 Comisión sociedad gestora  | 0150 | 19                           | 1150 | 29                             |
| 1.2 Comisión administrador   | 0151 | 5                            | 1151 | 9                              |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos   | 0152 |                              | 1152 |                                |
| 1.4 Comisión variable  | 0153 | 2.497                        | 1153 | 4.088                          |
| 1.5 Otras comisiones del cedente   | 0154 |                              | 1154 |                                |
| 1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                        | 0155 |                              | 1155 |                                |
| 1.7 Otras comisiones   | 0156 |                              | 1156 |                                |
| 2. Otros   | 0157 |                              | 1157 |                                |
| <b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>       | 0158 | 0                            | 1158 | 0                              |
| <b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>                       | 0159 |                              | 1159 |                                |
| <b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>                                      | 0160 |                              | 1160 |                                |
| <b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>                 | 0161 |                              | 1161 |                                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  | 0162 | 310.378                      | 1162 | 577.408                        |

S.02

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)                              |      | P. corriente actual (4. trimestre) |      | P. corriente anterior (4. trimestre) |      | Acumulado actual 31/12/2021 |      | Acumulado anterior 31/12/2020 |
|--|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| <b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>                                | 0201 | 5.505                              | 1201 | 10.937                               | 2201 | 29.213                      | 3201 | 52.834                        |
| 1.1 Activos titulizados  | 0202 | 5.505                              | 1202 | 10.937                               | 2202 | 29.213                      | 3202 | 52.834                        |
| 1.2 Otros activos financieros  | 0203 |                                    | 1203 |                                      | 2203 |                             | 3203 |                               |
| <b>2. Intereses y cargas asimilados</b>                                      | 0204 | -1.705                             | 1204 | -2.841                               | 2204 | -8.268                      | 3204 | -13.674                       |
| 2.1 Obligaciones y otros valores emitidos                                    | 0205 | -1.521                             | 1205 | -2.510                               | 2205 | -7.340                      | 3205 | -12.036                       |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito  | 0206 | -183                               | 1206 | -330                                 | 2206 | -928                        | 3206 | -1.637                        |
| 2.3 Otros pasivos financieros  | 0207 |                                    | 1207 |                                      | 2207 |                             | 3207 |                               |
| <b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b> | 0208 |                                    | 1208 |                                      | 2208 |                             | 3208 |                               |
| <b>A) MARGEN DE INTERESES</b>  | 0209 | 3.801                              | 1209 | 8.097                                | 2209 | 20.945                      | 3209 | 39.160                        |
| <b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>                        | 0210 | 0                                  | 1210 | 0                                    | 2210 | 0                           | 3210 | 0                             |
| 4.1 Resultados de derivados de negociación                                   | 0211 |                                    | 1211 |                                      | 2211 |                             | 3211 |                               |
| 4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG          | 0212 |                                    | 1212 |                                      | 2212 |                             | 3212 |                               |
| 4.3 Activos financieros disponibles para la venta                            | 0213 |                                    | 1213 |                                      | 2213 |                             | 3213 |                               |
| 4.4 Otros  | 0214 |                                    | 1214 |                                      | 2214 |                             | 3214 |                               |
| <b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>                                       | 0215 |                                    | 1215 |                                      | 2215 |                             | 3215 |                               |
| <b>6. Otros ingresos de explotación</b>                                      | 0216 |                                    | 1216 |                                      | 2216 |                             | 3216 |                               |
| <b>7. Otros gastos de explotación</b>  | 0217 | -2.041                             | 1217 | -3.395                               | 2217 | -11.759                     | 3217 | -17.644                       |
| 7.1 Servicios exteriores   | 0218 | -8                                 | 1218 | -8                                   | 2218 | -55                         | 3218 | -55                           |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes                              | 0219 | -8                                 | 1219 | -8                                   | 2219 | -55                         | 3219 | -55                           |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares  | 0220 | 0                                  | 1220 | 0                                    | 2220 | 0                           | 3220 | 0                             |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda  | 0221 |                                    | 1221 |                                      | 2221 |                             | 3221 |                               |
| 7.1.4 Otros servicios  | 0222 |                                    | 1222 |                                      | 2222 |                             | 3222 |                               |
| 7.2 Tributos   | 0223 | 0                                  | 1223 | 0                                    | 2223 | 0                           | 3223 | 0                             |
| 7.3 Otros gastos de gestión corriente  | 0224 | -2.032                             | 1224 | -3.386                               | 2224 | -11.704                     | 3224 | -17.589                       |
| 7.3.1 Comisión sociedad gestora  | 0225 | -26                                | 1225 | -40                                  | 2225 | -113                        | 3225 | -195                          |
| 7.3.2 Comisión administrador   | 0226 | -7                                 | 1226 | -12                                  | 2226 | -34                         | 3226 | -62                           |
| 7.3.3 Comisión agente financiero/pagos                                       | 0227 | -5                                 | 1227 | -5                                   | 2227 | -20                         | 3227 | -20                           |
| 7.3.4 Comisión variable  | 0228 | -1.995                             | 1228 | -3.329                               | 2228 | -11.537                     | 3228 | -17.312                       |
| 7.3.5 Otras comisiones del cedente   | 0229 |                                    | 1229 |                                      | 2229 |                             | 3229 |                               |
| 7.3.6 Otros gastos   | 0230 |                                    | 1230 |                                      | 2230 |                             | 3230 |                               |
| <b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>                            | 0231 | -1.760                             | 1231 | -4.702                               | 2231 | -9.186                      | 3231 | -21.517                       |
| 8.1 Deterioro neto de activos titulizados                                    | 0232 | -1.760                             | 1232 | -4.702                               | 2232 | -9.186                      | 3232 | -21.517                       |
| 8.2 Deterioro neto de otros activos financieros                              | 0233 |                                    | 1233 |                                      | 2233 |                             | 3233 |                               |
| <b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>                                    | 0234 | 0                                  | 1234 | 0                                    | 2234 | 0                           | 3234 | 0                             |
| 9.1 Dotación provisión por garantías financieras                             | 0235 |                                    | 1235 |                                      | 2235 |                             | 3235 |                               |
| 9.2 Dotación provisión por margen de intermediación                          | 0236 |                                    | 1236 |                                      | 2236 |                             | 3236 |                               |
| 9.3 Dotación otras provisiones   | 0237 |                                    | 1237 |                                      | 2237 |                             | 3237 |                               |
| <b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>            | 0238 |                                    | 1238 |                                      | 2238 |                             | 3238 |                               |
| <b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>                               | 0239 | 0                                  | 1239 | 0                                    | 2239 | 0                           | 3239 | 0                             |
| <b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                       | 0240 | 0                                  | 1240 | 0                                    | 2240 | 0                           | 3240 | 0                             |
| <b>12. Impuesto sobre beneficios</b>   | 0241 |                                    | 1241 |                                      | 2241 |                             | 3241 |                               |
| <b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>  | 0242 | 0                                  | 1242 | 0                                    | 2242 | 0                           | 3242 | 0                             |

S.03

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

| ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)                                    |      | P. corriente actual (4. trimestre) |      | P. corriente anterior (4. trimestre) |      | Acumulado actual 31/12/2021 |      | Acumulado anterior 31/12/2020 |
|--|------|------------------------------------|------|--------------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>                          | 0300 | 554                                | 1300 | 1.117                                | 2300 | 8.206                       | 3300 | 18.811                        |
| <b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>                    | 0301 | 3.943                              | 1301 | 8.375                                | 2301 | 21.576                      | 3301 | 40.273                        |
| 1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados                                | 0302 | 5.855                              | 1302 | 11.471                               | 2302 | 30.728                      | 3302 | 55.280                        |
| 1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos              | 0303 | -1.702                             | 1303 | -2.731                               | 2303 | -8.110                      | 3303 | -13.196                       |
| 1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura                             | 0304 | 0                                  | 1304 | 0                                    | 2304 | 0                           | 3304 | 0                             |
| 1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura                              | 0305 | 0                                  | 1305 | 0                                    | 2305 | 0                           | 3305 | 0                             |
| 1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros                              | 0306 | 0                                  | 1306 | 0                                    | 2306 | 0                           | 3306 | 0                             |
| 1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito                        | 0307 | -209                               | 1307 | -365                                 | 2307 | -1.041                      | 3307 | -1.811                        |
| 1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)                                      | 0308 | 0                                  | 1308 | 0                                    | 2308 | 0                           | 3308 | 0                             |
| <b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>                  | 0309 | -3.384                             | 1309 | -7.257                               | 2309 | -13.310                     | 3309 | -21.412                       |
| 2.1 Comisión sociedad gestora  | 0310 | -25                                | 1310 | -44                                  | 2310 | -124                        | 3310 | -217                          |
| 2.2 Comisión administrador   | 0311 | -8                                 | 1311 | -14                                  | 2311 | -38                         | 3311 | -69                           |
| 2.3 Comisión agente financiero/pagos   | 0312 | -5                                 | 1312 | -5                                   | 2312 | -20                         | 3312 | -20                           |
| 2.4 Comisión variable  | 0313 | -3.346                             | 1313 | -7.195                               | 2313 | -13.128                     | 3313 | -21.107                       |
| 2.5 Otras comisiones   | 0314 | 0                                  | 1314 | 0                                    | 2314 | 0                           | 3314 | 0                             |
| <b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>        | 0315 | -6                                 | 1315 | -1                                   | 2315 | -60                         | 3315 | -50                           |
| 3.1 Pagos por garantías financieras  | 0316 | 0                                  | 1316 | 0                                    | 2316 | 0                           | 3316 | 0                             |
| 3.2 Cobros por garantías financieras   | 0317 | 0                                  | 1317 | 0                                    | 2317 | 0                           | 3317 | 0                             |
| 3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación                            | 0318 | 0                                  | 1318 | 0                                    | 2318 | 0                           | 3318 | 0                             |
| 3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación                           | 0319 | 0                                  | 1319 | 0                                    | 2319 | 0                           | 3319 | 0                             |
| 3.5 Otros pagos de explotación   | 0320 | -6                                 | 1320 | -1                                   | 2320 | -60                         | 3320 | -50                           |
| 3.6 Otros cobros de explotación  | 0321 | 0                                  | 1321 | 0                                    | 2321 | 0                           | 3321 | 0                             |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>                 | 0322 | -8.942                             | 1322 | -8.759                               | 2322 | -51.726                     | 3322 | -89.311                       |
| <b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>            | 0323 | 0                                  | 1323 | 0                                    | 2323 | 0                           | 3323 | 0                             |
| <b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>                  | 0324 | 0                                  | 1324 | 0                                    | 2324 | 0                           | 3324 | 0                             |
| <b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b> | 0325 | -6.693                             | 1325 | -5.180                               | 2325 | -40.414                     | 3325 | -71.375                       |
| 6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados                     | 0326 | 33.576                             | 1326 | 49.826                               | 2326 | 157.000                     | 3326 | 234.443                       |
| 6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados                    | 0327 | 9.487                              | 1327 | 19.028                               | 2327 | 49.193                      | 3327 | 84.414                        |
| 6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados          | 0328 | 797                                | 1328 | 1.078                                | 2328 | 4.104                       | 3328 | 5.754                         |
| 6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos    | 0329 | 579                                | 1329 | 602                                  | 2329 | 2.512                       | 3329 | 1.631                         |
| 6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías     | 0330 | 0                                  | 1330 | 0                                    | 2330 | 0                           | 3330 | 0                             |
| 6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos              | 0331 | -51.132                            | 1331 | -75.714                              | 2331 | -253.222                    | 3331 | -397.617                      |
| <b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>                     | 0332 | -2.249                             | 1332 | -3.579                               | 2332 | -11.312                     | 3332 | -17.936                       |
| 7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito                      | 0333 | 0                                  | 1333 | 0                                    | 2333 | 0                           | 3333 | 0                             |
| 7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito                       | 0334 | -2.249                             | 1334 | -3.579                               | 2334 | -11.312                     | 3334 | -17.936                       |
| 7.3 Pagos a Administraciones públicas  | 0335 | 0                                  | 1335 | 0                                    | 2335 | 0                           | 3335 | 0                             |
| 7.4 Otros cobros y pagos   | 0336 | 0                                  | 1336 | 0                                    | 2336 | 0                           | 3336 | 0                             |
| <b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>              | 0337 | -8.388                             | 1337 | -7.643                               | 2337 | -43.520                     | 3337 | -70.500                       |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo                                  | 0338 | 79.449                             | 1338 | 122.223                              | 2338 | 114.581                     | 3338 | 185.080                       |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo                                     | 0339 | 71.060                             | 1339 | 114.581                              | 2339 | 71.060                      | 3339 | 114.581                       |

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)   |             | P. corriente actual (4. trimestre) |             | P. corriente anterior (4. trimestre) |             | Acumulado actual 31/12/2021 |             | Acumulado anterior 31/12/2020 |
|--|-------------|------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------------|-------------|-------------------------------|
| <b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>  |             |                                    |             |                                      |             |                             |             |                               |
| 1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración  | 0350        | 0                                  | 1350        | 0                                    | 2350        | 0                           | 3350        | 0                             |
| 1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración   | 0351        |                                    | 1351        |                                      | 2351        |                             | 3351        |                               |
| 1.1.2 Efecto fiscal  | 0352        |                                    | 1352        |                                      | 2352        |                             | 3352        |                               |
| 1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | 0353        |                                    | 1353        |                                      | 2353        |                             | 3353        |                               |
| 1.3 Otras reclasificaciones  | 0354        |                                    | 1354        |                                      | 2354        |                             | 3354        |                               |
| 1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo  | 0355        |                                    | 1355        |                                      | 2355        |                             | 3355        |                               |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>                   | <b>0356</b> | <b>0</b>                           | <b>1356</b> | <b>0</b>                             | <b>2356</b> | <b>0</b>                    | <b>3356</b> | <b>0</b>                      |
| <b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>  |             |                                    |             |                                      |             |                             |             |                               |
| 2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración  | 0357        | 0                                  | 1357        | 0                                    | 2357        | 0                           | 3357        | 0                             |
| 2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración   | 0358        |                                    | 1358        |                                      | 2358        |                             | 3358        |                               |
| 2.1.2 Efecto fiscal  | 0359        |                                    | 1359        |                                      | 2359        |                             | 3359        |                               |
| 2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | 0360        |                                    | 1360        |                                      | 2360        |                             | 3360        |                               |
| 2.3 Otras reclasificaciones  | 0361        |                                    | 1361        |                                      | 2361        |                             | 3361        |                               |
| 2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período  | 0362        |                                    | 1362        |                                      | 2362        |                             | 3362        |                               |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>  | <b>0363</b> | <b>0</b>                           | <b>1363</b> | <b>0</b>                             | <b>2363</b> | <b>0</b>                    | <b>3363</b> | <b>0</b>                      |
| <b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>   |             |                                    |             |                                      |             |                             |             |                               |
| 3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo | 0364        | 0                                  | 1364        | 0                                    | 2364        | 0                           | 3364        | 0                             |
| 3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración   | 0365        |                                    | 1365        |                                      | 2365        |                             | 3365        |                               |
| 3.1.2 Efecto fiscal  | 0366        |                                    | 1366        |                                      | 2366        |                             | 3366        |                               |
| 3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | 0367        |                                    | 1367        |                                      | 2367        |                             | 3367        |                               |
| 3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período  | 0368        |                                    | 1368        |                                      | 2368        |                             | 3368        |                               |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>  | <b>0369</b> | <b>0</b>                           | <b>1369</b> | <b>0</b>                             | <b>2369</b> | <b>0</b>                    | <b>3369</b> | <b>0</b>                      |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>  | <b>0370</b> | <b>0</b>                           | <b>1370</b> | <b>0</b>                             | <b>2370</b> | <b>0</b>                    | <b>3370</b> | <b>0</b>                      |

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**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 activos dudosos     |      | Tasa de fallido |       | Tasa de recuperación fallidos |      | Tasa de amortización anticipada |       | Tasa de activos dudosos                    |      | Tasa de fallido |       | Tasa de recuperación fallidos |      | Tasa de amortización anticipada |       | Tasa de activos dudosos               |      | Tasa de fallido |      | Tasa de recuperación fallidos |    | Tasa de amortización anticipada |    |
| Participaciones hipotecarias                 | 0380                        |      | 0400            |       | 0420                          |      | 0440                            |       | 1380                                       |      | 1400            |       | 1420                          |      | 1440                            |       | 2380                                  |      | 2400            |      | 2420                          |    | 2440                            |    |
| Certificados de transmisión de hipoteca      | 0381                        |      | 0401            |       | 0421                          |      | 0441                            |       | 1381                                       |      | 1401            |       | 1421                          |      | 1441                            |       | 2381                                  |      | 2401            |      | 2421                          |    | 2441                            |    |
| Préstamos hipotecarios                       | 0382                        |      | 0402            |       | 0422                          |      | 0442                            |       | 1382                                       |      | 1402            |       | 1422                          |      | 1442                            |       | 2382                                  |      | 2402            |      | 2422                          |    | 2442                            |    |
| Cédulas hipotecarias                         | 0383                        |      | 0403            |       | 0423                          |      | 0443                            |       | 1383                                       |      | 1403            |       | 1423                          |      | 1443                            |       | 2383                                  |      | 2403            |      | 2423                          |    | 2443                            |    |
| Préstamos a promotores                       | 0384                        |      | 0404            |       | 0424                          |      | 0444                            |       | 1384                                       |      | 1404            |       | 1424                          |      | 1444                            |       | 2384                                  |      | 2404            |      | 2424                          |    | 2444                            |    |
| Préstamos a PYMES                            | 0385                        |      | 0405            |       | 0425                          |      | 0445                            |       | 1385                                       |      | 1405            |       | 1425                          |      | 1445                            |       | 2385                                  |      | 2405            |      | 2425                          |    | 2445                            |    |
| Préstamos a empresas                         | 0386                        |      | 0406            |       | 0426                          |      | 0446                            |       | 1386                                       |      | 1406            |       | 1426                          |      | 1446                            |       | 2386                                  |      | 2406            |      | 2426                          |    | 2446                            |    |
| Préstamos corporativos                       | 0387                        |      | 0407            |       | 0427                          |      | 0447                            |       | 1387                                       |      | 1407            |       | 1427                          |      | 1447                            |       | 2387                                  |      | 2407            |      | 2427                          |    | 2447                            |    |
| Cédulas territoriales                        | 0388                        |      | 0408            |       | 0428                          |      | 0448                            |       | 1388                                       |      | 1408            |       | 1428                          |      | 1448                            |       | 2388                                  |      | 2408            |      | 2428                          |    | 2448                            |    |
| Bonos de tesorería                           | 0389                        |      | 0409            |       | 0429                          |      | 0449                            |       | 1389                                       |      | 1409            |       | 1429                          |      | 1449                            |       | 2389                                  |      | 2409            |      | 2429                          |    | 2449                            |    |
| Deuda subordinada                            | 0390                        |      | 0410            |       | 0430                          |      | 0450                            |       | 1390                                       |      | 1410            |       | 1430                          |      | 1450                            |       | 2390                                  |      | 2410            |      | 2430                          |    | 2450                            |    |
| Créditos AAPP                                | 0391                        |      | 0411            |       | 0431                          |      | 0451                            |       | 1391                                       |      | 1411            |       | 1431                          |      | 1451                            |       | 2391                                  |      | 2411            |      | 2431                          |    | 2451                            |    |
| Préstamos consumo                            | 0392                        | 4,26 | 0412            | 24,02 | 0432                          | 3,73 | 0452                            | 16,90 | 1392                                       | 3,30 | 1412            | 12,18 | 1432                          | 1,75 | 1452                            | 15,33 | 2392                                  | 2,36 | 2412            | 1,49 | 2432                          | 15 | 2452                            | 10 |
| Préstamos automoción                         | 0393                        |      | 0413            |       | 0433                          |      | 0453                            |       | 1393                                       |      | 1413            |       | 1433                          |      | 1453                            |       | 2393                                  |      | 2413            |      | 2433                          |    | 2453                            |    |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0394                        |      | 0414            |       | 0434                          |      | 0454                            |       | 1394                                       |      | 1414            |       | 1434                          |      | 1454                            |       | 2394                                  |      | 2414            |      | 2434                          |    | 2454                            |    |
| Cuentas a cobrar                             | 0395                        |      | 0415            |       | 0435                          |      | 0455                            |       | 1395                                       |      | 1415            |       | 1435                          |      | 1455                            |       | 2395                                  |      | 2415            |      | 2435                          |    | 2455                            |    |
| Derechos de crédito futuros                  | 0396                        |      | 0416            |       | 0436                          |      | 0456                            |       | 1396                                       |      | 1416            |       | 1436                          |      | 1456                            |       | 2396                                  |      | 2416            |      | 2436                          |    | 2456                            |    |
| Bonos de titulización                        | 0397                        |      | 0417            |       | 0437                          |      | 0457                            |       | 1397                                       |      | 1417            |       | 1437                          |      | 1457                            |       | 2397                                  |      | 2417            |      | 2437                          |    | 2457                            |    |
| Cédulas internacionalización                 | 0398                        |      | 0418            |       | 0438                          |      | 0458                            |       | 1398                                       |      | 1418            |       | 1438                          |      | 1458                            |       | 2398                                  |      | 2418            |      | 2438                          |    | 2458                            |    |
| Otros  | 0399                        |      | 0419            |       | 0439                          |      | 0459                            |       | 1399                                       |      | 1419            |       | 1439                          |      | 1459                            |       | 2399                                  |      | 2419            |      | 2439                          |    | 2459                            |    |

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| Total Impagados (miles de euros) | Nº de activos |              | Importe impagado            |              |                                      |            |   |            |       |              | Principal pendiente no vencido |               | Otros importes |           | Deuda Total |               |
|----------------------------------|---------------|--------------|-----------------------------|--------------|--------------------------------------|------------|---|------------|-------|--------------|--------------------------------|---------------|----------------|-----------|-------------|---------------|
|                                  |               |              | Principal pendiente vencido |              | Intereses devengados en contabilidad |            | Intereses interrumpidos en contabilidad |            | Total |              |                                |               |                |           |             |               |
| Hasta 1 mes                      | 0460          | 565          | 0467                        | 84           | 0474                                 | 13         | 0481                                    |            | 0488  | 96           | 0495                           | 1.579         | 0502           | 9         | 0509        | 1.684         |
| De 1 a 3 meses                   | 0461          | 333          | 0468                        | 109          | 0475                                 | 19         | 0482                                    |            | 0489  | 129          | 0496                           | 1.024         | 0503           | 7         | 0510        | 1.160         |
| De 3 a 6 meses                   | 0462          | 973          | 0469                        | 653          | 0476                                 | 66         | 0483                                    | 60         | 0490  | 779          | 0497                           | 3.436         | 0504           | 24        | 0511        | 4.239         |
| De 6 a 9 meses                   | 0463          | 953          | 0470                        | 840          | 0477                                 | 51         | 0484                                    | 129        | 0491  | 1.020        | 0498                           | 3.213         | 0505           | 22        | 0512        | 4.255         |
| De 9 a 12 meses                  | 0464          | 583          | 0471                        | 881          | 0478                                 | 50         | 0485                                    | 163        | 0492  | 1.094        | 0499                           | 1.398         | 0506           | 11        | 0513        | 2.503         |
| Más de 12 meses                  | 0465          |              | 0472                        |              | 0479                                 |            | 0486                                    |            | 0493  |              | 0500                           |               | 0507           |           | 0514        |               |
| <b>Total</b>                     | 0466          | <b>3.407</b> | 0473                        | <b>2.567</b> | 0480                                 | <b>199</b> | 0487                                    | <b>353</b> | 0494  | <b>3.118</b> | 0501                           | <b>10.649</b> | 0508           | <b>73</b> | 1515        | <b>13.840</b> |

| Impagados con garantía real (miles de euros) | Nº de activos |   | Importe impagado            |   |                                      |   |   |   | Principal pendiente no vencido |   | Otros importes |   | Deuda Total |   | Valor garantía |   | Valor Garantía con Tasación > 2 años |   | % Deuda / v. Tasación |  |       |   |
|--|---------------|---|-----------------------------|---|--------------------------------------|---|---|---|--------------------------------|---|----------------|---|-------------|---|----------------|---|--------------------------------------|---|-----------------------|--|-------|---|
|  |               |   | Principal pendiente vencido |   | Intereses devengados en contabilidad |   | Intereses interrumpidos en contabilidad |   |                                |   |                |   |             |   |                |   |                                      |   |                       |  | Total |   |
| Hasta 1 mes                                  | 0515          |   | 0522                        |   | 0529                                 |   | 0536                                    |   | 0543                           |   | 0550           |   | 0557        |   | 0564           |   | 0571                                 |   | 0578                  |  | 0584  |   |
| De 1 a 3 meses                               | 0516          |   | 0523                        |   | 0530                                 |   | 0537                                    |   | 0544                           |   | 0551           |   | 0558        |   | 0565           |   | 0572                                 |   | 0579                  |  | 0585  |   |
| De 3 a 6 meses                               | 0517          |   | 0524                        |   | 0531                                 |   | 0538                                    |   | 0545                           |   | 0552           |   | 0559        |   | 0566           |   | 0573                                 |   | 0580                  |  | 0586  |   |
| De 6 a 9 meses                               | 0518          |   | 0525                        |   | 0532                                 |   | 0539                                    |   | 0546                           |   | 0553           |   | 0560        |   | 0567           |   | 0574                                 |   | 0581                  |  | 0587  |   |
| De 9 a 12 meses                              | 0519          |   | 0526                        |   | 0533                                 |   | 0540                                    |   | 0547                           |   | 0554           |   | 0561        |   | 0568           |   | 0575                                 |   | 0582                  |  | 0588  |   |
| Más de 12 meses                              | 0520          |   | 0527                        |   | 0534                                 |   | 0541                                    |   | 0548                           |   | 0555           |   | 0562        |   | 0569           |   | 0576                                 |   | 0583                  |  | 0589  |   |
| <b>Total</b>                                 | 0521          | 0 | 0528                        | 0 | 0535                                 | 0 | 0542                                    | 0 | 0549                           | 0 | 0556           | 0 | 0563        | 0 | 0570           | 0 | 0577                                 | 0 |                       |  | 0590  | 0 |

|  |
|--|
| <b>S.05.1</b>  |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Fecha: 31/12/2021</b>   |
| <b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b> |

**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 25/05/2018 |                  |
| Inferior a 1 año  | 0600                        | 23.105         | 1600                                       | 32.919         | 2600                         | 44.334           |
| Entre 1 y 2 años  | 0601                        | 102.501        | 1601                                       | 69.945         | 2601                         | 169.283          |
| Entre 2 y 3 años  | 0602                        | 73.446         | 1602                                       | 188.032        | 2602                         | 246.608          |
| Entre 3 y 4 años  | 0603                        | 20.024         | 1603                                       | 118.488        | 2603                         | 254.804          |
| Entre 4 y 5 años  | 0604                        | 12.791         | 1604                                       | 27.356         | 2604                         | 243.534          |
| Entre 5 y 10 años   | 0605                        | 4.622          | 1605                                       | 23.586         | 2605                         | 726.819          |
| Superior a 10 años  | 0606                        | 7.940          | 1606                                       | 8.788          | 2606                         | 14.618           |
| <b>Total</b>  | 0607                        | <b>244.430</b> | 1607                                       | <b>469.113</b> | 2607                         | <b>1.700.000</b> |
| <b>Vida residual media ponderada (años)</b>               | 0608                        | <b>2,61</b>    | 1608                                       | <b>3,02</b>    | 2608                         | <b>4,26</b>      |

| Antigüedad                        | Situación                   |      |  |      |                              |      |
|-----------------------------------|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
|                                   | Situación actual 31/12/2021 |      | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 |      | Situación inicial 25/05/2018 |      |
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609                        | 4,48 | 1609                                       | 3,40 | 2609                         | 0,87 |

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO D**

| Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros) | Situación actual 31/12/2021 |          |                     |  | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 |          |                     |  | Situación inicial 25/05/2018 |          |                     |  |
|---|-----------------------------|----------|---------------------|--|--|----------|---------------------|--|------------------------------|----------|---------------------|--|
|   | Nº de activos vivos         |          | Principal pendiente |  | Nº de activos vivos                        |          | Principal pendiente |  | Nº de activos vivos          |          | Principal pendiente |  |
| 0% - 40%  | 0620                        |          | 0630                |  | 1620                                       |          | 1630                |  | 2620                         |          | 2630                |  |
| 40% - 60%   | 0621                        |          | 0631                |  | 1621                                       |          | 1631                |  | 2621                         |          | 2631                |  |
| 60% - 80%   | 0622                        |          | 0632                |  | 1622                                       |          | 1632                |  | 2622                         |          | 2632                |  |
| 80% - 100%  | 0623                        |          | 0633                |  | 1623                                       |          | 1633                |  | 2623                         |          | 2633                |  |
| 100% - 120%   | 0624                        |          | 0634                |  | 1624                                       |          | 1634                |  | 2624                         |          | 2634                |  |
| 120% - 140%   | 0625                        |          | 0635                |  | 1625                                       |          | 1635                |  | 2625                         |          | 2635                |  |
| 140% - 160%   | 0626                        |          | 0636                |  | 1626                                       |          | 1636                |  | 2626                         |          | 2636                |  |
| superior al 160%  | 0627                        |          | 0637                |  | 1627                                       |          | 1637                |  | 2627                         |          | 2637                |  |
| <b>Total</b>  | 0628                        |          | 0638                |  | 1628                                       |          | 1638                |  | 2628                         |          | 2638                |  |
| <b>Media ponderada (%)</b>  | 0639                        | <b>0</b> | 0649                |  | 1639                                       | <b>0</b> | 1649                |  | 2639                         | <b>0</b> | 2649                |  |

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual<br>31/12/2021 |      | Situación cierre anual anterior<br>31/12/2020 |      | Situación inicial 25/05/2018 |      |
|---|--------------------------------|------|---|------|------------------------------|------|
|   |                                |      |   |      |                              |      |
| Tipo de interés medio ponderado                 | 0650                           | 7,89 | 1650  | 8,46 | 2650                         | 9,35 |
| Tipo de interés nominal máximo                  | 0651                           | 20   | 1651  | 20   | 2651                         | 21   |
| Tipo de interés nominal mínimo                  | 0652                           |      | 1652  |      | 2652                         |      |

|  |
|--|
| <b>S.05.1</b>  |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Fecha: 31/12/2021</b>   |
| <b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b> |

**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 25/05/2018 |                |                     |                  |
|--|-----------------------------|---------------|---------------------|----------------|--|---------------|---------------------|----------------|------------------------------|----------------|---------------------|------------------|
|  | Nº de activos vivos         |               | Principal pendiente |                | Nº de activos vivos                        |               | Principal pendiente |                | Nº de activos vivos          |                | Principal pendiente |                  |
| Andalucía  | 0660                        | 12.035        | 0683                | 52.341         | 1660                                       | 18.670        | 1683                | 94.709         | 2660                         | 43.914         | 2683                | 292.998          |
| Aragón   | 0661                        | 764           | 0684                | 3.494          | 1661                                       | 1.296         | 1684                | 6.712          | 2661                         | 3.695          | 2684                | 26.191           |
| Asturias   | 0662                        | 494           | 0685                | 2.543          | 1662                                       | 818           | 1685                | 4.940          | 2662                         | 2.032          | 2685                | 15.832           |
| Baleares   | 0663                        | 2.199         | 0686                | 10.142         | 1663                                       | 3.671         | 1686                | 19.666         | 2663                         | 9.169          | 2686                | 67.882           |
| Canarias   | 0664                        | 3.858         | 0687                | 14.642         | 1664                                       | 6.479         | 1687                | 28.939         | 2664                         | 16.258         | 2687                | 96.859           |
| Cantabria  | 0665                        | 453           | 0688                | 1.919          | 1665                                       | 760           | 1688                | 3.604          | 2665                         | 1.967          | 2688                | 12.943           |
| Castilla-León  | 0666                        | 1.568         | 0689                | 7.208          | 1666                                       | 2.615         | 1689                | 14.059         | 2666                         | 7.127          | 2689                | 51.341           |
| Castilla La Mancha   | 0667                        | 1.399         | 0690                | 6.217          | 1667                                       | 2.341         | 1690                | 11.514         | 2667                         | 6.119          | 2690                | 42.050           |
| Cataluña   | 0668                        | 16.265        | 0691                | 73.252         | 1668                                       | 28.342        | 1691                | 144.110        | 2668                         | 81.552         | 2691                | 567.775          |
| Ceuta  | 0669                        | 67            | 0692                | 272            | 1669                                       | 113           | 1692                | 542            | 2669                         | 288            | 2692                | 1.961            |
| Extremadura  | 0670                        |               | 0693                |                | 1670                                       |               | 1693                |                | 2670                         |                | 2693                |                  |
| Galicia  | 0671                        | 1.892         | 0694                | 9.084          | 1671                                       | 2.966         | 1694                | 17.292         | 2671                         | 7.511          | 2694                | 56.583           |
| Madrid   | 0672                        | 5.390         | 0695                | 20.350         | 1672                                       | 9.257         | 1695                | 41.872         | 2672                         | 27.048         | 2695                | 181.695          |
| Melilla  | 0673                        | 36            | 0696                | 212            | 1673                                       | 63            | 1696                | 378            | 2673                         | 176            | 2696                | 1.296            |
| Murcia   | 0674                        | 1.275         | 0697                | 6.061          | 1674                                       | 2.011         | 1697                | 10.973         | 2674                         | 5.507          | 2697                | 36.081           |
| Navarra  | 0675                        | 1.125         | 0698                | 5.646          | 1675                                       | 1.835         | 1698                | 10.799         | 2675                         | 5.097          | 2698                | 39.843           |
| La Rioja   | 0676                        | 243           | 0699                | 1.025          | 1676                                       | 383           | 1699                | 2.057          | 2676                         | 970            | 2699                | 7.179            |
| Comunidad Valenciana   | 0677                        | 4.957         | 0700                | 23.094         | 1677                                       | 7.849         | 1700                | 43.371         | 2677                         | 20.034         | 2700                | 152.683          |
| País Vasco   | 0678                        | 1.601         | 0701                | 6.926          | 1678                                       | 2.572         | 1701                | 13.577         | 2678                         | 6.496          | 2701                | 48.807           |
| <b>Total España</b>  | 0679                        | <b>55.621</b> | 0702                | <b>244.430</b> | 1679                                       | <b>92.041</b> | 1702                | <b>469.113</b> | 2679                         | <b>244.960</b> | 2702                | <b>1.700.000</b> |
| Otros países Unión Europea                                   | 0680                        |               | 0703                |                | 1680                                       |               | 1703                |                | 2680                         |                | 2703                |                  |
| Resto  | 0681                        |               | 0704                |                | 1681                                       |               | 1704                |                | 2681                         |                | 2704                |                  |
| <b>Total general</b>   | 0682                        | <b>55.621</b> | 0705                | <b>244.430</b> | 1682                                       | <b>92.041</b> | 1705                | <b>469.113</b> | 2682                         | <b>244.960</b> | 2705                | <b>1.700.000</b> |

|  |
|--|
| <b>S.05.1</b>  |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Fecha: 31/12/2021</b>   |
| <b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b> |

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO G**

| Concentración   | Situación actual 31/12/2021 |      |      |  | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 |      |      |  | Situación inicial 25/05/2018 |      |      |  |
|---|-----------------------------|------|------|--|--|------|------|--|------------------------------|------|------|--|
|   | Porcentaje                  |      | CNAE |  | Porcentaje                                 |      | CNAE |  | Porcentaje                   |      | CNAE |  |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710                        | 1,78 |      |  | 1710                                       | 1,17 |      |  | 2710                         | 1,03 |      |  |
| Sector  | 0711                        |      | 0712 |  | 1711                                       |      | 1712 |  | 2711                         |      | 2712 |  |

S.05.2

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2021

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

| (miles de euros) |                    | Situación actual 31/12/2021 |         |                   | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 |         |                   | Situación inicial 25/05/2018 |         |                   |        |      |           |
|------------------|--------------------|-----------------------------|---------|-------------------|--|---------|-------------------|------------------------------|---------|-------------------|--------|------|-----------|
| Serie            | Denominación serie | Nº de pasivos emitidos      |         | Nominal pendiente | Nº de pasivos emitidos                     |         | Nominal pendiente | Nº de pasivos emitidos       |         | Nominal pendiente |        |      |           |
|                  |                    | 0720                        | 0721    | 0722              | 1720                                       | 1721    | 1722              | 2720                         | 2721    | 2722              |        |      |           |
| ES0305343008     | A                  | 15.640                      | 10.031  | 156.879           | 15.640                                     | 26.221  | 410.101           | 15.640                       | 100.000 | 1.564.000         |        |      |           |
| ES0305343016     | B                  | 1.360                       | 100.000 | 136.000           | 1.360                                      | 100.000 | 136.000           | 1.360                        | 100.000 | 136.000           |        |      |           |
| <b>Total</b>     |                    | 0723                        | 17.000  | 0724              | 292.879                                    | 1723    | 17.000            | 1724                         | 546.101 | 2723              | 17.000 | 2724 | 1.700.000 |

|  |
|--|
| <b>S.05.2</b>  |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Periodo de la declaración: 31/12/2021</b>                               |
| <b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>                |

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

**CUADRO B**

| (miles de euros) |                    |                        | Intereses            |        |               |                      |       |                     | Principal pendiente |                                       |                      |         | Total Pendiente    |      | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas |         |      |   |
|------------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|-------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------|---------|--------------------|------|---|---------|------|---|
| Serie            | Denominación serie | Grado de subordinación | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses Acumulados |       | Intereses impagados |                     | Serie devenga Intereses en el periodo | Principal no vencido |         | Principal impagado |      | 0738  | 0739    |      |   |
|                  |                    |                        |                      |        |               | 0730                 | 0731  | 0732                | 0733                |                                       | 0734                 | 0735    | 0742               | 0736 |   |         | 0737 |   |
| ES0305343008     | A                  | NS                     | TIPO FIJO            | 0      | 1,50          | 444                  | 0     | SI                  | 156.879             | 0                                     | 157.323              | 0       |                    |      |   |         |      |   |
| ES0305343016     | B                  | S                      | TIPO FIJO            | 0      | 2,50          | 642                  | 0     | SI                  | 136.000             | 0                                     | 136.642              | 0       |                    |      |   |         |      |   |
| <b>Total</b>     |                    |                        |                      |        |               | 0740                 | 1.087 | 0741                | 0                   |                                       | 0743                 | 292.879 | 0744               | 0    | 0745  | 293.965 | 0746 | 0 |

|  | Situación actual 31/12/2021 |      | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 |      | Situación inicial 25/05/2018 |      |
|--|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | 0747                        | 1,96 | 0748                                       | 1,75 | 0749                         | 1,58 |

|  |
|--|
| <b>S.05.2</b>  |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Periodo de la declaración: 31/12/2021</b>                               |
| <b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>                |

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

**CUADRO C**

| (miles de euros) |                    | Situación actual 31/12/2021 |           |                  |           |                   |           |                  |        | Situación periodo comparativo anterior 31/12/2020 |        |                  |           |                   |       |                  |        |
|------------------|--------------------|-----------------------------|-----------|------------------|-----------|-------------------|-----------|------------------|--------|---|--------|------------------|-----------|-------------------|-------|------------------|--------|
| Serie            | Denominación serie | Amortización principal      |           |                  |           | Intereses         |           |                  |        | Amortización principal                            |        |                  |           | Intereses         |       |                  |        |
|                  |                    | Pagos del periodo           |           | Pagos acumulados |           | Pagos del periodo |           | Pagos acumulados |        | Pagos del periodo                                 |        | Pagos acumulados |           | Pagos del periodo |       | Pagos acumulados |        |
|                  |                    | 0750                        | 0751      | 0752             | 0753      | 0750              | 0751      | 0752             | 0753   | 1750  | 1751   | 1752             | 1753      | 1750              | 1751  | 1752             | 1753   |
| ES0305343008     | A                  | 51.132                      | 1.407.121 | 815              | 41.180    | 75.714            | 1.153.899 | 1.862            | 36.536 |   |        |                  |           |                   |       |                  |        |
| ES0305343016     | B                  | 0                           | 0         | 888              | 11.739    | 0                 | 0         | 869              | 8.273  |   |        |                  |           |                   |       |                  |        |
| <b>Total</b>     |                    | 0754                        | 51.132    | 0755             | 1.407.121 | 0756              | 1.702     | 0757             | 52.920 | 1754  | 75.714 | 1755             | 1.153.899 | 1756              | 2.731 | 1757             | 44.809 |

|  |
|--|
| <b>S.05.2</b>  |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Periodo de la declaración: 31/12/2021</b>                               |
| <b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>                |

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

**CUADRO D**

| Serie        | Denominación Serie | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (2) | Calificación                |  |                              |
|--------------|--------------------|--|--|-----------------------------|--|------------------------------|
|              |                    |  |  | Situación actual 31/12/2021 | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Situación inicial 25/05/2018 |
|              |                    |  |  | 0762                        | 0763                                       | 0764                         |
| ES0305343008 | A                  | 05/11/2019                                     | MOODY'S                                | Aa1(sf)                     | Aa1(sf)                                    | Aa3(sf)                      |
| ES0305343008 | A                  | 08/04/2021                                     | DBRS                                   | AA (high)(sf)               | AA(sf)                                     | AA (low)(sf)                 |
| ES0305343016 | B                  | 28/05/2018                                     | MOODY'S                                | B1(sf)                      | B1(sf)                                     | B1(sf)                       |
| ES0305343016 | B                  | 28/05/2018                                     | DBRS                                   | BB (high)(sf)               | BB (high)(sf)                              | BB (high)(sf)                |

|  |
|--|
| <b>S.05.2</b>  |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Periodo de la declaración: 31/12/2021</b>                               |
| <b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>                |

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

**CUADRO E**

| Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros) | Principal pendiente         |                |  |                |                              |                  |
|--|-----------------------------|----------------|--|----------------|------------------------------|------------------|
|  | Situación actual 31/12/2021 |                | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 |                | Situación inicial 25/05/2018 |                  |
| Inferior a 1 año   | 0765                        | 124.198        | 1765                                       | 185.400        | 2765                         | 421.782          |
| Entre 1 y 2 años   | 0766                        | 168.681        | 1766                                       | 145.720        | 2766                         | 568.710          |
| Entre 2 y 3 años   | 0767                        |                | 1767                                       | 214.982        | 2767                         | 454.174          |
| Entre 3 y 4 años   | 0768                        |                | 1768                                       |                | 2768                         | 255.333          |
| Entre 4 y 5 años   | 0769                        |                | 1769                                       |                | 2769                         | 0                |
| Entre 5 y 10 años  | 0770                        |                | 1770                                       |                | 2770                         | 0                |
| Superior a 10 años   | 0771                        |                | 1771                                       |                | 2771                         | 0                |
| <b>Total</b>   | <b>0772</b>                 | <b>292.879</b> | <b>1772</b>                                | <b>546.101</b> | <b>2772</b>                  | <b>1.700.000</b> |
| <b>Vida residual media ponderada (años)</b>  | <b>0773</b>                 | <b>0,92</b>    | <b>1773</b>                                | <b>1,53</b>    | <b>2773</b>                  | <b>1,69</b>      |

S.05.3

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

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 25/05/2018 |                              |
|--|-----------------------------|-----------------------------|--|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
|  | Código                      | Valor                       | Código                                     | Valor                       | Código                       | Valor                        |
| 1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)  | 0775                        | 13.760                      | 1775                                       | 24.873                      | 2775                         | 68.000                       |
| 1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)   | 0776                        | 13.760                      | 1776                                       | 24.873                      | 2776                         | 68.000                       |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)               | 0777                        | 4,70                        | 1777                                       | 4,55                        | 2777                         | 4                            |
| 1.3 Denominación de la contrapartida   | 0778                        | CAIXABANK                   | 1778                                       | CAIXABANK                   | 2778                         | CAIXABANK                    |
| 1.4 Rating de la contrapartida   | 0779                        | A3 Moody's-AA (low)DBRS     | 1779                                       | Baa1 Moody's-AA (low)DBRS   | 2779                         | Baa2 Moody's - AA (low) DBRS |
| 1.5 Rating requerido de la contrapartida   | 0780                        | Ba2 Moody's BBB (high) DBRS | 1780                                       | Ba2 Moody's BBB (high) DBRS | 2780                         | Ba2 Moody's BBB (high) DBRS  |
| 2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)  | 0781                        | 0                           | 1781                                       | 0                           | 2781                         | 0                            |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0782                        | 0                           | 1782                                       | 0                           | 2782                         | 0                            |
| 2.2 Denominación de la contrapartida   | 0783                        | 0                           | 1783                                       | 0                           | 2783                         | 0                            |
| 2.3 Rating de la contrapartida   | 0784                        | 0                           | 1784                                       | 0                           | 2784                         | 0                            |
| 2.4 Rating requerido de la contrapartida   | 0785                        | 0                           | 1785                                       | 0                           | 2785                         | 0                            |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)   | 0786                        | 0                           | 1786                                       | 0                           | 2786                         | 0                            |
| 3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)                               | 0787                        | 0                           | 1787                                       | 0                           | 2787                         | 0                            |
| 3.2 Denominación de la entidad avalista  | 0788                        | 0                           | 1788                                       | 0                           | 2788                         | 0                            |
| 3.3 Rating del avalista  | 0789                        | 0                           | 1789                                       | 0                           | 2789                         | 0                            |
| 3.4 Rating requerido del avalista  | 0790                        | 0                           | 1790                                       | 0                           | 2790                         | 0                            |
| 4 Subordinación de series (S/N)  | 0791                        | S                           | 1791                                       | S                           | 2791                         | S                            |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)  | 0792                        | 53,52                       | 1792                                       | 75,06                       | 2792                         | 92                           |
| 5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)                          | 0793                        |                             | 1793                                       |                             | 2793                         |                              |
| 5.1 Denominación de la contrapartida   | 0794                        |                             | 1794                                       |                             | 2794                         |                              |
| 5.2 Rating de la contrapartida   | 0795                        |                             | 1795                                       |                             | 2795                         |                              |
| 5.3 Rating requerido de la contrapartida   | 0796                        |                             | 1796                                       |                             | 2796                         |                              |

S.05.3

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

| PERMUTAS FINANCIERAS |                          | Importe a pagar por el fondo |          | Importe a pagar por la contrapartida |          | Valor razonable (miles de euros) |  |                              | Otras características |      |  |
|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------|--------------------------------------|----------|----------------------------------|--|------------------------------|-----------------------|------|--|
| Contrapartida        | Periodicidad liquidación | Tipo de interés anual        | Nocional | Tipo de interés anual                | Nocional | Situación actual 31/12/2021      | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | Situación inicial 25/05/2018 |                       |      |  |
| 0800                 | 0801                     | 0802                         | 0803     | 0804                                 | 0805     | 0806                             | 1806                                       | 2806                         | 3806                  |      |  |
| Total                |                          |                              |          |                                      |          | 0808                             |  | 0809                         |                       | 0810 |  |

S.05.3

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

| GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS<br>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 inicial 25/05/2018 |  | Situación actual 31/12/2021      |  | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 |  | Situación inicial 25/05/2018 |  |                       |  |
| Préstamos hipotecarios                                       | 0811  |  | 1811                                       |  | 2811                         |  | 0829                             |  | 1829                                       |  | 2829                         |  | 3829                  |  |
| Cédulas hipotecarias   | 0812  |  | 1812                                       |  | 2812                         |  | 0830                             |  | 1830                                       |  | 2830                         |  | 3830                  |  |
| Préstamos a promotores                                       | 0813  |  | 1813                                       |  | 2813                         |  | 0831                             |  | 1831                                       |  | 2831                         |  | 3831                  |  |
| Préstamos a PYMES  | 0814  |  | 1814                                       |  | 2814                         |  | 0832                             |  | 1832                                       |  | 2832                         |  | 3832                  |  |
| Préstamos a empresas   | 0815  |  | 1815                                       |  | 2815                         |  | 0833                             |  | 1833                                       |  | 2833                         |  | 3833                  |  |
| Préstamos corporativos                                       | 0816  |  | 1816                                       |  | 2816                         |  | 0834                             |  | 1834                                       |  | 2834                         |  | 3834                  |  |
| Cédulas territoriales  | 0817  |  | 1817                                       |  | 2817                         |  | 0835                             |  | 1835                                       |  | 2835                         |  | 3835                  |  |
| Bonos de tesorería   | 0818  |  | 1818                                       |  | 2818                         |  | 0836                             |  | 1836                                       |  | 2836                         |  | 3836                  |  |
| Deuda subordinada  | 0819  |  | 1819                                       |  | 2819                         |  | 0837                             |  | 1837                                       |  | 2837                         |  | 3837                  |  |
| Créditos AAPP  | 0820  |  | 1820                                       |  | 2820                         |  | 0838                             |  | 1838                                       |  | 2838                         |  | 3838                  |  |
| Préstamos consumo  | 0821  |  | 1821                                       |  | 2821                         |  | 0839                             |  | 1839                                       |  | 2839                         |  | 3839                  |  |
| Préstamos automoción   | 0822  |  | 1822                                       |  | 2822                         |  | 0840                             |  | 1840                                       |  | 2840                         |  | 3840                  |  |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)                 | 0823  |  | 1823                                       |  | 2823                         |  | 0841                             |  | 1841                                       |  | 2841                         |  | 3841                  |  |
| Cuentas a cobrar   | 0824  |  | 1824                                       |  | 2824                         |  | 0842                             |  | 1842                                       |  | 2842                         |  | 3842                  |  |
| Derechos de crédito futuros                                  | 0825  |  | 1825                                       |  | 2825                         |  | 0843                             |  | 1843                                       |  | 2843                         |  | 3843                  |  |
| Bonos de titulización  | 0826  |  | 1826                                       |  | 2826                         |  | 0844                             |  | 1844                                       |  | 2844                         |  |                       |  |
| <b>Total</b>   | 0827  |  | 1827                                       |  | 2827                         |  | 0845                             |  | 1845                                       |  | 2845                         |  | 3845                  |  |

S.05.5

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2021

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

| Comisión                             | Contrapartida |                        | Importe fijo (miles de euros) |   | Criterios determinación de la comisión |   |      |       | Máximo (miles de euros) |   | Mínimo (miles de euros) |    | Periodicidad pago según folleto / escritura |            | Condiciones iniciales folleto / escritura emisión |   | Otras consideraciones |  |
|--------------------------------------|---------------|------------------------|-------------------------------|---|--|---|------|-------|-------------------------|---|-------------------------|----|---|------------|---|---|-----------------------|--|
|                                      |               |                        |                               |   | Base de cálculo                        | % anual                                 |      |       |                         |   |                         |    |   |            |   |   |                       |  |
| Comisión sociedad gestora            | 0862          | CaixaBank Titulización | 1862                          | 0 | 2862                                   | Saldo Principal Pendiente Series        | 3862 | 0,028 | 4862                    | 0 | 5862                    | 25 | 6862  | TRIMESTRAL | 7862  | S | 8862                  |  |
| Comisión administrador               | 0863          | CAIXABANK              | 1863                          |   | 2863                                   | Principal Pendiente Activos Titulizados | 3863 | 0,010 | 4863                    |   | 5863                    |    | 6863  | TRIMESTRAL | 7863  | S | 8863                  |  |
| Comisión del agente financiero/pagos | 0864          | CAIXABANK              | 1864                          | 5 | 2864                                   | Importe Fijo                            | 3864 | 0     | 4864                    |   | 5864                    |    | 6864  | TRIMESTRAL | 7864  | S | 8864                  |  |
| Otras                                | 0865          |                        | 1865                          |   | 2865                                   |   | 3865 |       | 4865                    |   | 5865                    |    | 6865  |            | 7865  |   | 8865                  |  |

|  |
|--|
| <b>S.05.5</b>  |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Fecha: 31/12/2021</b>   |

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

| Forma de cálculo  |      |  |
|---|------|--|
| 1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)                          | 0866 | S                                      |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N)                             | 0867 | N                                      |
| 3 Otros (S/N)   | 0868 | N                                      |
| 3.1 Descripción   | 0869 |  |
| Contrapartida   | 0870 | CAIXABANK                              |
| Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión) | 0871 | 3471 Contrato Intermed Financ (pag135) |

| Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)  |      | Fecha cálculo |            |            |            |            |  | Total   |
|---|------|---------------|------------|------------|------------|------------|--|---------|
|   |      | 25/01/2021    | 23/04/2021 | 23/07/2021 | 25/10/2021 | 31/12/2021 |  |         |
| <b>Ingresos y gastos del periodo de cálculo</b>   | 0872 |               |            |            |            |            |  |         |
| Margen de intereses   | 0873 | -720          | 6.969      | 5.747      | 4.660      | 4.289      |  | 20.945  |
| Deterioro de activos financieros (neto)   | 0874 | 0             | -3.276     | -2.874     | -1.276     | -1.760     |  | -9.186  |
| Dotaciones a provisiones (neto)   | 0875 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0          |  | 0       |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta  | 0876 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0          |  | 0       |
| Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)                                       | 0877 | -18           | -48        | -87        | -38        | -32        |  | -222    |
| <b>Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)</b> | 0878 | -738          | 3.646      | 2.786      | 3.346      | 2.497      |  | 11.537  |
| Impuesto sobre beneficios (-) (B)   | 0879 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0          |  | 0       |
| Repercusión de ganancias (-) (C)  | 0880 | 738           | 0          | 0          | 0          | -738       |  | 0       |
| Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)   | 0881 | 0             | -3.646     | -2.786     | -3.346     | -1.759     |  | -11.537 |
| Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]  | 0882 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0          |  | 0       |
| Comisión variable pagada  | 0883 | 3.350         | 3.646      | 2.786      | 3.346      | 0          |  | 13.128  |
| Comisión variable impagada en el periodo de cálculo   | 0884 | 0             | 0          | 0          | 0          | 0          |  |         |

|  |
|--|
| S.05.5   |
| <b>Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.</b>                       |
| <b>Denominación del compartimento:</b>                                     |
| <b>Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U</b> |
| <b>Estados agregados: NO</b>   |
| <b>Fecha: 31/12/2021</b>   |

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

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

S.06

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS:**

En referencia al Estado S.06 – Notas Explicativas, anexo a la Memoria Anual, durante el ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación no se han producido cambios significativos en el fondo de titulización.

Barcelona, 31 de diciembre de 2021.

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

# INFORME DE GESTION – EJERCICIO 2021

## A) EVOLUCION FONDO

### 1. Activos Titulizados.

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

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

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

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

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

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

### 2. Bonos de Titulización.

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

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

### 3. Otros pasivos.

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

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

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

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

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

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

## **D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS**

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

## **E) PERSPECTIVAS DE FUTURO**

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

## **F) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2021, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

S.05.4

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

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         | 0  | 7002        | 90 | 7003                        | 9.206  | 7006                                       | 14.044 | 7009                        | 3,77  | 7012                                       | 2,99  | 7015         | 4,14  |                   |                             |
| 2. Activos Morosos por otras razones                              |              |    |             |    | 7004                        | 1.215  | 7007                                       | 1.430  | 7010                        | 0,49  | 7013                                       | 0,31  | 7016         | 0,41  |                   |                             |
| Total Morosos   |              |    |             |    | 7005                        | 10.420 | 7008                                       | 15.474 | 7011                        | 4,26  | 7014                                       | 3,30  | 7017         | 4,55  | 7018              | 0                           |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7019         | 12 | 7020        | 0  | 7021                        | 41.394 | 7024                                       | 32.460 | 7027                        | 12,87 | 7030                                       | 6,08  | 7033         | 10,63 |                   |                             |
| 4. Activos Fallidos por otras razones                             |              |    |             |    | 7022                        | 35.865 | 7025                                       | 32.573 | 7028                        | 11,15 | 7031                                       | 6,10  | 7034         | 9,35  |                   |                             |
| Total Fallidos  |              |    |             |    | 7023                        | 77.259 | 7026                                       | 65.032 | 7029                        | 24,02 | 7032                                       | 12,18 | 7035         | 19,98 | 7036              | Nota<br>Valores -<br>4.9.3. |

| Otras ratios relevantes | Ratio                       |  |  | Ref. Folleto |      |
|-------------------------|-----------------------------|--|--|--------------|------|
|                         | Situación actual 31/12/2021 |  | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 |              |      |
|                         | 0850                        |  | 1850                                       |              | 3850 |
|                         | 0851                        |  | 1851                                       |              | 3851 |
|                         | 0852                        |  | 1852                                       |              | 3852 |
|                         | 0853                        |  | 1853                                       |              | 3853 |

S.05.4

Denominación Fondo: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.

Denominación del compartimento:

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

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 |
|--|--------|----------|-------------------|--------------------|
| <b>Amortización secuencial: series</b>               | 0854   | 0858     | 1858              | 2858               |
| ES0305343008   | 0      | 0        | 0                 |                    |
| ES0305343016   | 0      | 0        | 0                 |                    |
| <b>Diferimiento/postergamiento intereses: series</b> | 0855   | 0859     | 1859              | 2859               |
| ES0305343008   | 0      | 0        | 0                 |                    |
| ES0305343016   | 0      | 0        | 0                 |                    |
| <b>No Reducción del Fondo de Reserva</b>             | 0856   | 0860     | 1860              | 2860               |
| ES0305343008   | 0      | 0        | 0                 |                    |
| <b>OTROS TRIGGERS</b>                                | 0857   | 0861     | 1861              | 2861               |
|  | 0      | 0        | 0                 |                    |

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene  
  
Información adicional  
en fichero adjunto

## **Comisión Nacional Mercado de Valores**

### **Estados Financieros Públicos**

### **Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo**

#### **Fondo de Titulización: CAIXABANK CONSUMO 4, F.T.**

#### **Periodo: Cuarto Trimestre 2021.**

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

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

- **Amortización de las Series de Bonos:** La amortización de los Bonos es secuencial. En la última Fecha de Pago se aplicaron los Fondos Disponibles para Amortización a la amortización de la Serie A.
- **Fondo de Reserva Requerido:** El Fondo de Reserva Requerido se ha reducido al Nivel Mínimo del Fondo de Reserva (4% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos).
- **Fondo de Reserva Actual:** El Fondo de Reserva Actual se mantiene igual que el Fondo de Reserva Requerido.
- **Contrapartida del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia que afecten a la elegibilidad de la contraparte actual del contrato de acuerdo con la documentación oficial. Manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Agente de Pagos:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia que afecten a la elegibilidad de la contraparte actual del contrato de acuerdo con la documentación oficial. Manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia que afecten a la elegibilidad de la contraparte actual del contrato de acuerdo con la documentación oficial. Manteniéndose CaixaBank como la misma.

Barcelona, 31 de diciembre de 2021.

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

## **FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

El Consejo de Administración de CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U, (la "Sociedad Gestora") en sesión de 31 de marzo de 2022, proceden a formular las Cuentas Anuales del ejercicio 2021 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de CAIXABANK CONSUMO 4, Fondo de Titulización, contenidas en las 62 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 005604251 a 005604312, ambas inclusive, más esta hoja número 005604313, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.

---

D. Alex Valencia Baeza  
Presidente del Consejo

---

D. Ivan Lorente Navarro  
Consejero

---

D<sup>a</sup>. Ana Arranz Martín  
Consejera

---

D. Juan Morgado Cruz  
Consejero