



Informe de Auditoría de NPLS Unsecured, Fondo de Titulización

(Junto con las cuentas anuales e informe de
gestión de NPLS Unsecured, Fondo de
Titulización correspondientes al ejercicio
finalizado el 31.12.2022)



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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de NPLS Unsecured, Fondo de Titulización (el "Fondo"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

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 2022, así como de sus resultados correspondientes al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Deterioro de los activos titulizados (véase nota 5 de la memoria)

La cartera de Activos Titulizados por importe de 5.589 miles de euros representa, al 31 de diciembre de 2022, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos. Dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos en cada fecha de pago se determina en base a la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados. Por tanto, a efectos de la amortización de los bonos, es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

La estimación del deterioro de los Activos Titulizados conlleva un componente de juicio y dificultad técnica necesarios para la determinación de los parámetros a aplicar en el cálculo del deterioro. Por este motivo lo hemos considerado uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido, tanto la revisión del proceso de estimación del deterioro de los Activos Titulizados, como la realización de procedimientos sustantivos sobre dicha estimación.

Asimismo, nuestros procedimientos sustantivos en relación con la estimación del deterioro de los Activos Titulizados han consistido básicamente en:

- Solicitud de confirmación a la entidad cedente sobre la existencia de los Activos Titulizados.
- Evaluación de la integridad y exactitud de los Activos Dudosos.
- Recálculo del deterioro de acuerdo a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Adicionalmente hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con el deterioro de los Activos Titulizados es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Gestión de tesorería (véase notas 6 y 7 de la memoria)

De conformidad con la legislación vigente y con lo descrito en su escritura de constitución al momento de su constitución, el Fondo estima los flujos de caja de acuerdo a los cobros de principal e intereses de sus Activos Titulizados, así como también se estiman la amortización y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida.



Debido a la complejidad asociada a las citadas estimaciones de los cobros de los Activos Titulizados y, de las estimaciones de las amortizaciones y pagos de los pasivos de acuerdo al orden de prelación de pagos establecida, la gestión de la tesorería se ha considerado uno de los aspectos más relevantes de la auditoría.

Nuestro enfoque de auditoría ha incluido tanto la revisión del proceso vinculado a los cobros y pagos estimados en la escritura de constitución de acuerdo con el orden de prelación de pagos, así como la realización de procedimientos sustantivos sobre el orden de prelación de pagos.

- Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo de la escritura de constitución, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente.
- Hemos revisado al 31 de diciembre de 2022 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su escritura de constitución, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022, 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 del Fondo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas anuales, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

Los Administradores de la Sociedad Gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo 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 la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los Administradores de la Sociedad Gestora tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno de la Sociedad Gestora en relación al Fondo.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora en relación al Fondo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los Administradores de la Sociedad Gestora en relación al Fondo.

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

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

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

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



Arturo López-Gamonal García-Morales
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23.901
20 de abril de 2023



KPMG AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/08294

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE:

CUENTAS ANUALES

- Balance
 - Balance del Compartimento NPLs Unsecured 1 a 31 de diciembre de 2022
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias
 - Cuenta de Pérdidas y Ganancias del Compartimento NPLs Unsecured 1 correspondiente al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Flujos de Efectivo
 - Estado de Flujos de Efectivo del Compartimento NPLs Unsecured 1 correspondiente al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos
 - Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos del Compartimento NPLs Unsecured 1 correspondiente al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022
- Memoria
- Anexo I: Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

INFORME DE GESTIÓN

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance al 31 de diciembre de 2022
Compartimento NPLs Unsecured 1
(Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 31.12.2022
ACTIVO		
A) ACTIVO NO CORRIENTE		-
I. Activos financieros a largo plazo		-
1. Activos titulizados		-
Préstamos consumo		-
2. Derivados		-
3. Otros activos financieros		-
II. Activos por impuesto diferido		-
III. Otros activos no corrientes		-
B) ACTIVO CORRIENTE		6.092
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Activos financieros a corto plazo		5.589
1. Activos titulizados	5	5.589
Activos dudosos - principal		5.589
2. Derivados		-
3. Otros activos financieros		-
VI. Ajustes por periodificaciones		-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	6	503
1. Tesorería		503
2. Otros activos líquidos equivalentes		-
		-
TOTAL ACTIVO		6.092

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance al 31 de diciembre de 2022
Compartimento NPLs Unsecured I
(Expresado en miles de euros)

	Nota	Miles de euros
		31.12.2022
PASIVO		
A) PASIVO NO CORRIENTE		6.019
I. Provisiones a largo plazo		-
II. Pasivos financieros a largo plazo	7	6.019
1. Obligaciones y otros valores emitidos		6.019
Series no subordinadas		6.205
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(186)
2. Deudas con entidades de crédito		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
III. Pasivos por impuesto diferido		-
B) PASIVO CORRIENTE		73
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-
V. Provisiones a corto plazo		-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	7	17
1. Obligaciones y otros valores emitidos		17
Intereses y gastos devengados no vencidos		16
Acreedores y otras cuentas a pagar		1
Otros		-
2. Deudas con entidades de crédito		-
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
VII. Ajustes por periodificaciones	8	56
1. Comisiones		50
Comisión sociedad gestora		29
Comisión administrador		10
Otras comisiones		11
2. Otros		6
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
TOTAL PASIVO		6.092

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre 2022

Compartimento NPLs Unsecured 1
(Expresada en miles de euros)

	Nota	Miles de euros 2022
1. Intereses y rendimientos asimilados		29
Activos titulizados	5	29
2. Intereses y cargas asimilados		(16)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(16)
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-
A) MARGEN DE INTERESES		13
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-
5. Diferencias de cambio (neto)		-
6. Otros ingresos de explotación		-
7. Otros gastos de explotación		(199)
Servicios exteriores		(96)
Servicios de profesionales independientes		(96)
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente	8	(103)
Comisión de sociedad gestora		(79)
Comisión administrador		(10)
Comisión del agente financiero/ pagos		(3)
Otros gastos		(11)
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	8	186
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-
12. Impuesto sobre beneficios		-
C) RESULTADO DEL PERIODO		-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre
2022

Compartimento NPLs Unsecured 1

	Miles de euros
	2022
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(111)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	29
Intereses cobrados de los activos titulizados	29
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(53)
Comisión sociedad gestora (-)	(50)
Comisión administrador (-)	-
Comisión agente financiero/pagos (-)	(3)
Comisión variable (-)	-
Otras comisiones (-)	-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	(87)
Pagos por garantías financieras (-)	-
Cobros por garantías financieras	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-
Otros pagos de explotación (-)	(87)
Otros cobros de explotación	-
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/FINANCIACION	614
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	6.205
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(5.594)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	5
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	-
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	-
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	5
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(2)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(3)
Otros cobros y pagos	1
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	503
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	503

(Expresado en miles de euros)

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre 2022
Compartimento NPLs Unsecured 1
(Expresado en miles de euros)

	Miles de euros
	2022
1. Activos financieros disponibles para la venta	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.2. Efecto fiscal	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
1.3. Otras reclasificaciones	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.2. Efecto fiscal	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
2.3. Otras reclasificaciones	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
3.1.2. Efecto fiscal	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

1
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(1) Naturaleza y actividades principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

NPLS UNSECURED, Fondo de Titulización (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 9 de junio de 2022, con carácter de fondo abierto.

El Fondo estará dividido en compartimentos con arreglo a lo dispuesto en el artículo 15.2 de la Ley 5/2015, habiendo constituidos a 31 de diciembre de 2022 un único compartimento. Cada compartimento se constituirá en virtud de una escritura pública complementaria a la Escritura de Constitución y agrupará derechos de crédito derivados de préstamos o disposiciones de créditos en situación de incumplimiento y de dudoso cobro.

A fecha de constitución, el Fondo adquirió 1.488 derechos de crédito y a 21 de diciembre de 2022 el fondo adquirió 83.512 derechos de crédito adicionales, todos ellos comprendidos en un compartimento con derechos de crédito cedidos por NPL Cesión, S.L. derivados de préstamos o disposiciones de créditos de Ferratum Bank, P.L.C., Pactum Collections GmbH, Cajamar Cajarural SCC y Reeftown Investments, S.L.

Cada Compartimento podrá emitir Bonos en dos emisiones hasta alcanzar el importe nominal máximo que se acuerde en la correspondiente Escritura Complementaria, teniendo en cuenta que el importe nominal máximo del Fondo en cada momento no podrá ser superior a cien millones de euros (100.000.000 euros).

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de diez Bonos de Titulización, con un saldo nominal individual de cien mil euros (100.000 euros) por un importe total de un millón de euros (1.000.000,00 euros). Los Bonos Iniciales del Compartimento 1 serán totalmente suscritos por EBN Banco en virtud de la Escritura Complementaria del Compartimento 1 y tendrán desembolsos variables durante el Periodo de Cesión, realizándose un primer desembolso en la fecha de constitución por un importe total de doscientos mil (200.000,00 euros).

El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo y, en consecuencia, cada compartimento podrá emitir Bonos que serán fungibles entre ellos y, adicionalmente, los Bonos serán de desembolso variable, de tal forma que, durante el correspondiente Periodo de Cesión, los Bonos que se emitan podrán estar desembolsados parcialmente, en cuyo caso, la Sociedad Gestora podrá solicitar nuevos desembolsos a los Bonistas hasta alcanzar el importe nominal de cada uno de ellos. Los Bonos iniciales emitidos por el primer Compartimento en la fecha de constitución fueron suscritos por EBN Banco, en su condición de Primer Bonista y se desembolsaron en un 20% del importe nominal de los Bonos Iniciales del Compartimento 1 tal y como se explica en la Escritura de Constitución (véase nota 7).

El Fondo ha sido incorporado a los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 16 de junio de 2022 y de acuerdo con lo previsto en la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, los Bonos se dirigen exclusivamente a inversores cualificados.

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Los Bonos no cotizarán en ningún mercado secundario organizado. Los Bonos Iniciales del compartimento fueron suscritos por EBN Banco de Negocios, S.A. con fecha del 9 de junio de 2022 para el Compartimento NPLs Unsecured 1. De conformidad con el artículo 22.4 de la Ley 5/2015, de 27 de abril, la circulación de Los Bonos será restringida a inversores cualificados. La Entidad Suscriptora y Colocadora es persona jurídica que no es una pequeña ni mediana empresa, con carácter de inversor cualificado.

El Fondo se constituyó como un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por la Cartera de Créditos Iniciales del Compartimento NPLs Unsecured 1 (de carácter renovable y ampliable), en cuanto a su pasivo, por la emisión del Bono Inicial en euros (previéndose la emisión sucesiva de valores) de tal forma que el valor patrimonial neto del fondo sea nulo.

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

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día 9 de junio de 2022 y finalizará el 9 de junio de 2032 (Fecha de Vencimiento Final) salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Liquidación

El Fondo y todos los compartimentos que se constituyan se liquidarán por las causas previstas en el artículo 23 de la Ley 5/2015, y en particular, por los siguientes supuestos:

- (i) cuando todos los Compartimentos del Fondo hayan sido liquidados en virtud de sus propios escenarios de liquidación.
- (ii) de acuerdo con el artículo 23.2 d) de la Ley 5/2015, obligatoriamente en el supuesto de que la Sociedad Gestora sea declarada en concurso, y haya transcurrido el plazo que establece el artículo 33.2 de la Ley 5/2015 de cuatro (4) meses sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
- (iii) en caso de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los Bonistas de todos los Compartimentos y del Cedente para el pago de los importes correspondientes a la liquidación anticipada y para el procedimiento de liquidación.

3
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- (iv) en el caso de que la Escritura de Constitución no fuera inscrita en el registro de CNMV en el plazo de sesenta (60) días desde la fecha de su otorgamiento. Si tuviera lugar esta situación, se resolverá la cesión al Compartimento 1 de la Primera. Cartera del Compartimento 1, la Primera Emisión del Compartimento 1 y el resto de los contratos del Fondo. En este supuesto, EBN Banco asumirá todos los Gastos Iniciales del Fondo.
- (v) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Bonos de todos los Compartimentos o se prevea que se vaya a producir.
- (vi) en la Fecha de Vencimiento Final (inicial o la posteriormente determinada por acuerdo entre la Sociedad Gestora, el Cedente y los Bonistas) del último Compartimento existente en el Fondo.

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

Extinción

El Fondo se extinguirá por cualquiera de las causas previstas en los apartados anteriormente descritos, en cuyo caso, la Sociedad Gestora informará a la CNMV, los Bonistas, el Cedente, el Asesor de contratación y al primer Bonista, e iniciará los trámites pertinentes para la extinción.

La Sociedad Gestora no podrá extinguir el Fondo ni el Compartimento 1 ni eliminarlos de los registros administrativos pertinentes hasta haber liquidado los activos pendientes del Compartimento 1 y distribuido los Recursos Disponibles atendiendo al Orden de Prelación de Pagos.

La Sociedad Gestora procederá, dentro del año natural en que se proceda a la liquidación de los activos remanentes y la distribución de los fondos disponibles, o si la Sociedad Gestora lo estima conveniente, dentro de los tres (3) primeros meses del ejercicio siguiente, a otorgar una declaración que testimonie: (i) la extinción del Fondo y las causas que la motivaron; (ii) el procedimiento de comunicación al Titular, o, en su caso, Titulares de Los Bonos y a la CNMV llevado a cabo; y (iii) la distribución de los Recursos Disponibles de cada Compartimento en la Fecha de Liquidación siguiendo el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación previsto en la Escritura. Copia de dicha acta será remitida a la CNMV.

- (c) Fechas de Pago y Recursos Disponibles del Fondo

A estos efectos, las “Fechas de Pago” del Fondo serán el 20 de cada mes (o, si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil).

4
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El abono de los intereses devengados de Los Bonos tendrá lugar siempre que el Fondo cuente con liquidez suficiente para ello el día 20 de los meses de enero y julio (o, si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil).

Los Bonos serán reembolsados por cada Compartimento en su respectiva fecha de vencimiento final de los Bonos y tendrá lugar en la fecha en la que se amorticen plenamente o en la Fecha de Vencimiento Final del Fondo. El precio de amortización de cada Bono se corresponderá con su Saldo de Principal Pendiente, sin perjuicio del abono de la Remuneración Fija y la Remuneración Variable Final, en su caso, devengadas y no pagadas. Los Bonos se amortizarán libres de gastos para el titular.

Para cada Fecha de Pago, se calcularán los "Recursos Disponibles" de cada Compartimento en función de los saldos de efectivo positivos mantenidos en la Cuenta de Cobros del Compartimento afectado en la Fecha de Cálculo inmediatamente anterior a cada Fecha de Pago, incluyendo:

- (i) la Reserva Operativa.
 - (ii) los cobros procedentes de los Créditos en concepto de intereses ordinarios, intereses de demora, comisiones y cualquier otro concepto distinto del principal, incluidos los recibidos por el Compartimento bien directamente o por reclamación legal, judicial, de daños y perjuicios o de otra índole.
 - (iii) La remuneración de la Cuenta de Tesorería.
- (d) Orden de prelación de pagos de cada Compartimento

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

- (i) Al pago de los impuestos y Gastos Ordinarios devengados y exigibles, adeudados por el Compartimento (excepto para el pago de la Remuneración del Asesor de Contratación) y al pago de los Gastos Extraordinarios devengados y exigibles, adeudados por el Compartimento
- (ii) El pago de la Remuneración del Asesor de Contratación.
- (iii) La retención de importes para financiar la Reserva Operativa de acuerdo con la Escritura de Constitución, hasta el Importe Mínimo que se determine en la Escritura Complementaria.
- (iv) En las Fechas de Pago de Intereses, el pago de la Remuneración Fija de los Bonos.
- (v) En la Fecha de Pago de Intereses correspondientes al mes de enero, una vez finalizado el Periodo de Cesión de cada Compartimento, el pago de la Cuota de Amortización Anual.
- (vi) En las Fechas de Pago en las que la Sociedad Gestora, siguiendo las recomendaciones del Asesor de Contratación, opte por la amortización total de los Bonos, el importe que se devengue en concepto de comisión por amortización anticipada.

5
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- (vii) En las Fechas de Pago en las que la Sociedad Gestora, siguiendo las recomendaciones del Asesor de Contratación, opte por la amortización total o parcial de los Bonos, por los importes que determine de amortización, en cada Fecha de Pago, la Sociedad Gestora a propuesta del Asesor de Contratación.
- (viii) En la Fecha de Vencimiento Final (inicialmente programada o extendida), la amortización total de los Bonos de dicho Compartimento hasta que su Saldo de Principal Pendiente se reduzca a cero.
- (ix) Exclusivamente en la fecha en la que se complete la liquidación del Compartimento correspondiente, al pago del Margen Variable al Cedente y de la Remuneración Variable Final a los Bonistas, en los términos descritos en la Escritura y en las correspondientes Escrituras Complementarias.

Otras reglas

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

- (i) El Compartimentos satisfará sus obligaciones en el orden establecido y en caso de que concurrieran otros acreedores del mismo rango, de forma proporcional a cada uno.
- (ii) Los importes que queden sin abonar se colocarán, en la siguiente Fecha de Pago, en un orden de prioridad inmediatamente superior al del concepto en cuestión, antes de las cantidades de la misma naturaleza que, en virtud de esta Escritura de Constitución y la correspondiente Escritura Complementaria, deban abonarse en dicha Fecha de Pago, pero por detrás del concepto que lo preceda a tenor de la prelación de pagos correspondiente.
- (iii) Los importes adeudados por el Compartimento que no hayan sido abonados en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.

(e) Gestión del Fondo

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

EBN Titulización, Sociedad Anónima Unipersonal, S.G.F.T, actividad por la que recibe en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por periodos vencidos en cada Fecha de Pago. Esta comisión de gestión será el resultante de sumar una importe fijo y un importe variable considerado anualmente, tal y como se recoge en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo I de la memoria.

6
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(f) Administrador de los Activos Titulizados

La Sociedad Gestora realizará una gestión activa del Fondo a los efectos establecidos en el artículo 21.1.c) de la Ley 5/2015 teniendo en cuenta que, dada la naturaleza de los Créditos agrupados en cada Compartimento, la Sociedad Gestora podrá vender a terceros, en cualquier momento, uno o varios Créditos o llegar a acuerdos de pago sobre los mismos, siguiendo las instrucciones del Asesor de Contratación. A estos efectos y conforme a los términos y condiciones indicados por dicho Asesor de Contratación, se podrán modificar los elementos patrimoniales de cada Compartimento con el fin de maximizar la rentabilidad del mismo. Todo ello en los términos que se establecen en la Escritura de Constitución.

Para llevar a cabo la administración de los Créditos, la Sociedad Gestora ha encargado al Asesor de Contratación determinados servicios de asesoramiento y, en concreto, sobre la selección de los Administradores, la supervisión de los mismos y sobre los procesos de venta de los Activos. El Asesor de Contratación tendrá derecho a percibir una comisión de cada Compartimento, en cada Fecha de Pago, como contraprestación por los servicios prestados a este en los términos y condiciones que se establezcan en el correspondiente Contrato con el Asesor de Contratación.

El Administrador es una sociedad dedicada a la cobranza y administración del cobro por cuenta de terceros de créditos en situación de incumplimiento o de dudoso cobro (non-performing loans) tanto en vía amistosa como judicial, así como a otros servicios complementarios a los mismos tales como asesoramiento o disposición de activos.

La Sociedad Gestora contrata con el Administrador la prestación de los Servicios en relación con la Cartera de Créditos Inicial y, eventualmente y siempre que así lo acuerden las Partes en cada momento, con otras Carteras de Créditos Adicionales.

(g) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a recibir en la fecha en la que se complete la liquidación del Compartimento correspondiente, el remanente de los Recursos Disponibles tras atender los conceptos (i) a (viii) del Orden de Prelación de Pagos, en forma de comisión, como contraprestación por sus labores de asesoramiento en la identificación y selección de Activos (menos la Remuneración Variable Final de los Bonos que se pueda establecer, en su caso, en cada Escritura Complementaria) (a estos efectos, el "Margen Variable").

7
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(h) Normativa legal

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

(i) Régimen de tributación

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

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

8
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

(2) Bases de presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T ha formulado estas cuentas anuales en su reunión celebrada el 28 de marzo de 2023. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre terminado en esa fecha.

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I.

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

(b) Comparación de la información

Tal y como se detalla en la nota 1, el Fondo se ha constituido el 9 de junio de 2022, por lo que su ejercicio social corresponde al ejercicio comprendido entre el 9 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022. Dado que éste es el primer ejercicio de actividad de la Sociedad, los Administradores no han incluido saldos comparativos en el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria.

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

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

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

La invasión de Ucrania por parte de Rusia 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. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, durante el periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022, esta situación no ha provocado incumplimientos de obligaciones relevantes por parte del Fondo, ni tampoco al cumplimiento del principio contable de empresa en funcionamiento.

(d) Agrupación de partidas

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

(e) Elementos recogidos en varias partidas

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

(f) Principios contables no obligatorios

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

(g) Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en euros, siendo el euro la moneda de presentación del Fondo. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en moneda extranjera.

10
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(h) Impacto medioambiental

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

(i) Empresa en Funcionamiento

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

(3) Principios contables y normas de valoración

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

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

(a) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

(b) Corriente y No Corriente

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

11
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(c) Activos dudosos

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

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

(d) Gastos de constitución y de Emisión de Bonos

Los gastos derivados de la constitución del Fondo, la constitución del Compartimento 1 y la Primera Emisión del Compartimento 1, incluyéndose los honorarios iniciales de la Sociedad Gestora, los gastos de asesoría legal, los gastos de notaría y las tasas de inscripción en los registros de la CNMV. La totalidad de los Gastos Iniciales serán abonados por la Sociedad Gestora en nombre del Compartimento.

(e) Activos financieros

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

(f) Préstamos y partidas a cobrar

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

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

Valoración inicial

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

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

12
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Valoración posterior

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

(g) Pasivos financieros

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

(h) Débitos y partidas a pagar

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

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

13
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

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

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

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

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

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

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

Cancelación

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

(i) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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

14
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(j) Ajustes por periodificación

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

(k) Impuesto sobre Sociedades

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

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

Dado que en el periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022, se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase nota 9).

(l) Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

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

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

15
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

(m) Activos Titulizados

Todos los Créditos serán derechos de crédito derivados de préstamos o disposiciones de créditos de cualquier naturaleza en situación de incumplimiento y de dudoso cobro (non-performing loans) sin obligaciones de aportaciones de fondos adicionales por parte del prestamista o acreditante, sin garantías hipotecarias ni garantías reales cuyo otorgamiento e inscripción (o cesión) en el correspondiente Registro de la Propiedad o Bienes Muebles requiera de escritura pública (o, en caso de que tuvieran aparejada alguna garantía real inscribible en dichos registros, la Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, podrá renunciar a dicha garantía), estarán denominados y se abonarán exclusivamente en euros, y sometidos a Derecho español, con deudores que pueden ser tanto personas físicas como personas jurídicas, y que se encuentren, a la fecha de cesión al correspondiente Compartimento, vencidos e impagados.

Los Vendedores Originales de los Créditos podrán ser cualquier tipo de entidad que mantenga carteras de crédito en situación de incumplimiento o non-performing loans en su balance, siempre que dicho vendedor mantenga el centro de sus intereses principales (en el sentido del Reglamento (UE) 2015/848) en un Estado Miembro de la Unión Europea. A estos efectos, el Cedente identificará y seleccionará las Carteras de Créditos para su cesión a uno de los Compartimentos. Las Carteras de Créditos serán adquiridas por el Cedente y simultáneamente cedidas a los Compartimentos.

16
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Los Créditos cumplirán en todo momento los siguientes requisitos, sin perjuicio de cualesquiera otros establecidos en la correspondiente Escritura Complementaria, y la Sociedad Gestora se cerciorará del cumplimiento de tales requisitos:

- (a) La titularidad, existencia, ejecutabilidad y legitimidad de los Créditos objeto de cesión.
 - (b) La inexistencia de toda limitación a la transmisibilidad de los Créditos.
 - (c) La inexistencia de obligaciones de aportaciones de fondos adicionales por parte del prestamista o acreditante.
 - (d) Los Créditos deberán estar denominados exclusivamente en euros y no serán convertibles ni pagaderos en una moneda distinta de la moneda del Activo.
 - (e) Todos los pagos que deba efectuar el Deudor en virtud de los correspondientes Créditos se realizarán libres de retenciones o deducciones en concepto de impuestos, tributos, tasas o cargas administrativas, de cualquier naturaleza, exigidos, cobrados, retenidos o liquidados por dichos pagos en España o en cualquiera de sus subdivisiones geográficas o autoridades con potestad tributaria.
 - (f) El Vendedor Original mantiene el centro de sus intereses principales en un Estado Miembro de la Unión Europea.
 - (g) La inexistencia de cargas o gravámenes sobre los Créditos.
 - (h) Los Créditos no tienen aparejadas garantías hipotecarias ni garantías reales cuyo otorgamiento e inscripción (o cesión) en el correspondiente Registro de la Propiedad o Bienes Muebles requiera de escritura pública (o, en caso de que tuvieran aparejada alguna garantía real inscribible, la Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, podrá renunciar a dicha garantía).
 - (i) Los Créditos están en situación de incumplimiento y de dudoso cobro (non-performing loans).
- (n) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro (para el Compartimento NPLs Unsecured 1), siendo su presentación siempre en euros.

(o) Compensación de saldos

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

17
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(p) Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

(q) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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

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

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

18
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(4) Riesgos asociados a instrumentos financieros

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

Riesgo de liquidez

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

En la nota 5 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2022. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

Cada Compartimento tendrá una reserva que se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago del correspondiente Compartimento derivadas del punto (i) del Orden de Prelación de Pagos, excepto en la fecha de liquidación del Fondo, en cuyo caso, podrá aplicarse a cualquier otra obligación de pago del Compartimento de los apartados (i) a (viii) del Orden de Prelación de Pagos, como parte de los Recursos Disponibles (la "Reserva Operativa").

Riesgo de concentración

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

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2022 se presenta en el Estado S.05.1 del Anexo I de la memoria.

Riesgo de crédito

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

19
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito del Compartimento NPLs Unsecured 1 a 31 de diciembre de 2022:

	Miles de euros
	<u>31.12.2022</u>
Activos titulizados	5.589
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	<u>503</u>
Total Riesgo	<u>6.092</u>

Riesgo de insolvencia del Fondo

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

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

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

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

Triggers del Fondo

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

- (a) cuando todos los Compartimentos del Fondo hayan sido liquidados en virtud de sus propios escenarios de liquidación, los cuales incluirán en todo caso los supuestos descritos en la Escritura de Constitución;
- (b) de acuerdo con el artículo 23.2 d) de la Ley 5/2015, obligatoriamente en el supuesto de que la Sociedad Gestora sea declarada en concurso, y haya transcurrido el plazo que establece el artículo 33.2 de la Ley 5/2015 de cuatro (4) meses sin haber sido designada una nueva sociedad gestora, con arreglo a la Escritura de Constitución;
- (c) en caso de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los Bonistas de todos los Compartimentos y del Cedente para el pago de los importes correspondientes a la liquidación anticipada y para el procedimiento de liquidación;

20
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

- (d) en el caso de que la presente Escritura no fuera inscrita en el registro de CNMV en el plazo de sesenta (60) días desde la fecha de su otorgamiento. Si tuviera lugar esta situación, se resolverá la cesión al Compartimento 1 de la Primera Cartera del Compartimento 1, la Primera Emisión del Compartimento 1 y el resto de los contratos del Fondo. En este supuesto, EBN Banco asumiría todos los Gastos Iniciales del Fondo;
- (e) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Bonos de todos los Compartimentos o se prevea que se vaya a producir; o
- (f) en la Fecha de Vencimiento Final (inicial o la posteriormente determinada por acuerdo entre la Sociedad Gestora, el Cedente y los Bonistas) del último Compartimento existente en el Fondo.

(5) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que NPL CESION, S.L. ha cedido al Fondo. Los Activos Titulizados son derechos de crédito derivados de préstamos o disposiciones de créditos de cualquier naturaleza en situación de incumplimiento y de dudoso cobro (non performing loans), por lo que han sido clasificados como “Activos dudosos”.

Los vendedores originales de los créditos podrán ser cualquier tipo de entidad que mantenga carteras de crédito en situación de incumplimiento o non-performing loans en su balance, siempre que dicho vendedor mantenga el centro de sus intereses principales (en el sentido del Reglamento (UE) 2015/848) en un Estado Miembro de la Unión Europea. A estos efectos, el Cedente identificará y seleccionará las carteras de créditos para su cesión a uno de los Compartimentos. Las Carteras de Créditos serán adquiridas por el Cedente y simultáneamente cedidas a los Compartimentos del Fondo.

La composición de la cartera de activos financieros del Compartimento NPLs Unsecured 1 al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados			
Activos dudosos -principal-	5.589	-	5.589
	5.589	-	5.589

21
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

El movimiento de los Activos Titulizados del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 del Compartimento NPLs Unsecured 1 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2022</u>
Constitución	25
Adquisición de Activos Titulizados	5.569
Amortizaciones previamente impagadas	(5)
	<hr/>
Saldo final cierre del periodo	<u><u>5.589</u></u>

Al 31 de diciembre de 2022 se han registrado saldos en activos dudosos por un importe de 5.589 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2022 no se ha registrado ningún importe por saldos fallidos.

Durante el ejercicio 2022 no se han registrado intereses implícitos por los Activos Titulizados dudosos.

Durante el período comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 se han registrado 29 miles de euros de activos dudosos y por la diferencia entre el valor contable y el importe recuperado de los activos titulizados dudosos registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados”.

(6) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

6.1 Tesorería

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2022 del Compartimento NPLs Unsecured 1 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u> <u>31.12.2022</u>
Tesorería	<u><u>503</u></u>

Al 31 de diciembre de 2022 este epígrafe se compone del saldo depositado en las cuentas abiertas en EBN Banco de Negocios, S.A. (Cuenta de Tesorería y Cuenta de Cobros).

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

22
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(7) Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2022 del Compartimento NPLs Unsecured 1 es la siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	-	6.205	6.205
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	(186)	(186)
Intereses y gastos devengados no vencidos	16	-	16
Otros pasivos financieros			
Acreedores y otras cuentas a pagar	1	-	1
	17	6.019	6.036

7.1 Obligaciones y otros valores emitidos

El movimiento de Los Bonos titulizados del Compartimento NPLs Unsecured 1 durante el ejercicio 2022 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
	2022
Constitución	200
Nuevas emisiones	6.005
Amortizaciones	-
Saldo final	6.205

Durante el ejercicio 2022, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 16 miles de euros respectivamente registrados en “Obligaciones y otros valores emitidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 16 miles de euros respectivamente registrados en “Intereses y gastos devengados no vencidos” en el epígrafe de “Obligaciones y otros valores emitidos” del pasivo corriente.

23
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Durante el ejercicio 2022 se han emitido los siguientes Bonos por el Compartimento NPLs Unsecured 1:

Nominal Emitido	Nº Bonos	Nominal unitario	Fecha Desembolso	Importe Desembolsado	Tipo de Interés de los Bonos	Fecha Vencimiento
1.000.000	10	100.000	09/06/2022	200.000	7,50%	20/12/2027
			09/06/2022	650.000	7,50%	20/12/2027
6.300.000	63	100.000	21/12/2022	5.355.000	7,50%	20/12/2027

Los Bonos se amortizarán, siguiendo el calendario de amortización anual fijado en la Escritura Complementaria, sujeto en todo caso a que el importe de amortización anual correspondiente no exceda el importe de los Recursos Disponibles en dicha fecha, conforme al Orden de Prelación de Pagos, admitiendo expresamente los Bonistas el riesgo de insuficiencia de Recursos Disponibles.

Dichas amortizaciones anuales tendrán lugar en la Fecha de Pago de Intereses correspondiente al mes de enero de cada año una vez finalizado el Periodo de Cesión de cada Compartimento.

En concreto y en relación con el Compartimento 1 (y tal y como se detalla en la Escritura Complementaria), el importe de amortización anual de los Bonos es igual al 7,5% anual calculado sobre el Saldo Total Desembolsado, definiéndose dicho concepto como el Saldo de Principal Pendiente de los Bonos alcanzado por cada uno de los Bonistas en la fecha de finalización del Periodo de Cesión del Compartimento 1. La primera Cuota de Amortización Anual se calculará sobre el Saldo de Principal de los Bonos medio del Periodo de Cesión. En caso de que existiera aún Saldo de Principal Pendiente en la Fecha de Vencimiento Final del Compartimento (inicialmente programada o extendida), sería pagadero en dicha fecha conforme al Orden de Prelación de Pago.

No obstante, el calendario de amortización anual establecido en cada Escritura Complementaria, la Sociedad Gestora podrá optar, siguiendo las recomendaciones del Asesor de Contratación, y en la medida en la que existan Recursos Disponibles suficientes, por amortizar anticipadamente los Bonos en una Fecha de Pago de Intereses, total o parcialmente.

Los Bonos recibirán, con sujeción a lo establecido en el Orden de Prelación de Pagos, en cualquier Fecha de Pago de Intereses las remuneraciones siguientes:

(i) una remuneración fija anual sobre el Saldo de Principal Pendiente de los Bonos, cuyo porcentaje se establece en la Escritura Complementaria y asciende a 7,5% anual para los Bonos del Compartimento 1. No obstante, se podrán establecer periodos de carencia entre la Primera Emisión y la Segunda Emisión de cada Compartimento de tal forma que los Bonos que se emitan en la Primera Emisión comenzarán a devengar intereses a partir del Segundo Desembolso (a la vez que los Bonos de la Segunda Emisión).

(ii) Adicionalmente, los Bonos podrán tener una remuneración variable en la fecha en la que se complete la liquidación del Compartimento correspondiente,

24
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

(8) Liquidaciones intermedias

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas en el periodo comprendido entre el 9 de junio de 2022 y el 31 de diciembre de 2022 del Compartimento NPLs Unsecured 1 es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	<u>Miles de euros</u> <u>2022</u>
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>	
Pagos por la adquisición de activos financieros	(5.594)
Cobros por amortizaciones ordinarias	-
Cobros por amortizaciones anticipadas	-
Cobros por intereses ordinarios	-
Cobros por intereses previamente impagados	29
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	5
Otros cobros en especie	-
Otros cobros y pagos en efectivo	(87)
 <u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>	
Cobros por la emisión de valores de titulización	6.205
Pagos por amortización ordinaria	-
Pagos por intereses ordinarios	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-
Otros pagos del período	(53)

25
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Durante el período comprendido entre el 9 de junio y 31 de diciembre de 2022 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance y el estado de flujos de efectivo ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2022		
	Provisión por margen de intermediación	Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo en constitución	-	-	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	-	-
Dotación/(Reversión) provisión margen intermediación	-	-	-
Repercusión de (pérdidas) ganancias	-	-	(186)
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-	-
Saldo a 31 de diciembre de 2022	-	-	(186)

(9) Situación fiscal

El resultado económico del periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

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

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

(10) Otra información

El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022 han ascendido a 5 miles de euros, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2022, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

26
NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2022

Al 31 de diciembre de 2022 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(11) Información sobre medio ambiente

Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el periodo comprendido entre el 9 de junio y el 31 de diciembre de 2022.

(12) Hechos posteriores

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales por parte del Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, no ha ocurrido ningún acontecimiento significativo digno de mención.

NPLS UNSECURED
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

ANEXO I

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.1

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2022								Situación cierre anual anterior 31/12/2021								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	
Prestamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392	100,00	0412	0,00	0432	0,00	0452	0,00	1392		1412		1432		1452		2392	100,00	2412	0,00	2432	0,00	2452	0,00
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 titulación	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	



NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.1
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe Impagado								Principal pendiente no vencido	Otros Importes		Deuda Total		
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses Interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	0	0467	0	0474	0	0481	0	0488		0495		0502	0	0509	
De 1 a 3 meses	0461	0	0468	0	0475	0	0482	0	0489		0496		0503	0	0510	
De 3 a 6 meses	0462	5	0469	3	0476	0	0483	0	0490	3	0497		0504	0	0511	3
De 6 a 9 meses	0463	50	0470	18	0477	0	0484	0	0491	18	0498		0505	0	0512	18
De 9 a 12 meses	0464	31	0471	17	0478	0	0485	0	0492	17	0499		0506	0	0513	17
Más de 12 meses	0465	85.099	0472	5.550	0479	0	0486	0	0493	5.550	0500		0507	0	0514	5.550
Total	0466	85.185	0473	5.589	0480		0487		0494	5.589	0501		0508		1515	5.589

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



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.1
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 16/06/2022	
Inferior a 1 año	0600		1600		2600	
Entre 1 y 2 años	0601		1601		2601	
Entre 2 y 3 años	0602		1602		2602	
Entre 3 y 4 años	0603		1603		2603	
Entre 4 y 5 años	0604		1604		2604	
Entre 5 y 10 años	0605	5.589	1605		2605	5.594
Superior a 10 años	0606		1606		2606	
Total	0607	5.589	1607		2607	5.594
Vida residual media ponderada (años)	0608	5,00	1608		2608	5,00

Antigüedad	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 16/06/2022	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	12,38	1609		2609	12,38



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.1

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación Inicial 16/06/2022	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	0621	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	0622	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%	0623	0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%	0624	0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%	0625	0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%	0626	0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%	0627	0637	1627	1637	2627	2637
Total	0628	0638	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	0639	0649	1639	1649	2639	2649



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.1

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 16/06/2022	
Tipo de interés medio ponderado	0650		1650		2650	
Tipo de interés nominal máximo	0651		1651		2651	
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652		2652	

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.1

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación Inicial 16/06/2022			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	11.258	0683	921	1660		1683		2660	11.278	2683	923
Aragón	0661	236	0684	20	1661		1684		2661	237	2684	20
Asturias	0662	91	0685	9	1662		1685		2662	95	2685	9
Baleares	0663	1.211	0686	26	1663		1686		2663	1.213	2686	26
Canarias	0664	3.098	0687	53	1664		1687		2664	3.102	2687	53
Cantabria	0665	90	0688	1	1665		1688		2665	94	2688	1
Castilla-León	0666	2.120	0689	157	1666		1689		2666	2.123	2689	157
Castilla La Mancha	0667	911	0690	39	1667		1690		2667	918	2690	39
Cataluña	0668	4.363	0691	224	1668		1691		2668	4.401	2691	225
Ceuta	0669	49	0692	1	1669		1692		2669	49	2692	1
Extremadura	0670	55	0693	10	1670		1693		2670	55	2693	10
Galicia	0671	167	0694	4	1671		1694		2671	174	2694	4
Madrid	0672	2.519	0695	337	1672		1695		2672	2.538	2695	338
Melilla	0673	98	0696	1	1673		1696		2673	98	2696	1
Murcia	0674	10.767	0697	434	1674		1697		2674	10.768	2697	434
Navarra	0675	61	0698	2	1675		1698		2675	61	2698	2
La Rioja	0676	41	0699	6	1676		1699		2676	43	2699	6
Comunidad Valenciana	0677	19.308	0700	1.311	1677		1700		2677	19.319	2700	1.311
País Vasco	0678	54	0701	1	1678		1701		2678	58	2701	1
Total España	0679	56.497	0702	3.557	1679		1702		2679	56.624	2702	3.562
Otros países Unión Europea	0680	28.710	0703	2.032	1680		1703		2680	28.749	2703	2.032
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	85.207	0705	5.589	1682		1705		2682	85.373	2705	5.594



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.1
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cedentes de los activos titulizados: NPL CESION S.L.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2022				Situación cierre anual anterior 31/12/2021				Situación Inicial 16/06/2022			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	13,49			1710				2710	13,49		
Sector	0711		0712	-	1711		1712		2711		2712	-



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.2

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2022			Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Situación Inicial 16/06/2022					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal unitario (€)	Nº de pasivos emitidos		Nominal unitario (€)	Nº de pasivos emitidos		Nominal unitario (€)	Principal pendiente		
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305662001	BONOS	73	100.000	6.205	0	0	0	73	100.000	6.205			
Total		0723	73	0724	6.205	1723	0	1724	0	2723	73	2724	6.205



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.2

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

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	Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas					
		0730			0731								0732	0733	0734	0735	0742
ES0305662001	BONOS	NS	FIJO	0,00	7,50	16	0	SI	6.205	0	6.221	-186					
Total						0740	16	0741	0	0743	6.205	0744	0	0745	6.221	0746	-186

	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación Inicial 16/06/2022	
Tipo de Interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	7,50	0748		0749	7,50



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.2

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2022								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2021							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753								
ES0305662001	BONOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Total		0754	0	0755	0	0756	0	0757	0	1754	0	1755	0	1756	0	1757	0



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.2

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos:

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 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 16/06/2022
		0760	0761	0762	0763	0764



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.2
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2022
Mercados de cotización de los valores emitidos:

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 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación Inicial 16/06/2022	
Inferior a 1 año	0765		1765		2765	
Entre 1 y 2 años	0766		1766		2766	
Entre 2 y 3 años	0767		1767		2767	
Entre 3 y 4 años	0768		1768		2768	
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2769	
Entre 5 y 10 años	0770	6.205	1770		2770	6.205
Superior a 10 años	0771		1771		2771	
Total	0772	6.205	1772		2772	6.205
Vida residual media ponderada (años)	0773	5,25	1773		2773	5,02



NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.3

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación inicial 16/06/2022	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	25	1775		2775	25
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	25	1776		2776	25
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	0,40	1777		2777	0,40
1.3 Denominación de la contrapartida	0778		1778		2778	
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	N	1791		2791	N
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	100,00	1792		2792	100,00
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.3
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2022

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 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 16/06/2022	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Total							0808	0809	0810	

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características	
	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 16/06/2022	Situación actual 31/12/2022	Situación cierre anual anterior 31/12/2021	Situación Inicial 16/06/2022		
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 titulación	0826	1826	2826	0844	1844	2844		
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845	

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.5

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

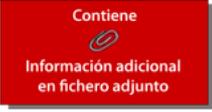
Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones Iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	EBN TITULIZACION S.A.U., S.G.F.T.	1862	35	2862	SALDO MEDIO DE LOS BONOS	3862	0,250	4862		5862		6862	MENSUAL	7862	S	8862	EL IMPORTE MÁXIMO ES ANUALMENTE
Comisión administrador	0863	ZOLVA PLATFORM, SLU	1863		2863		3863		4863		5863		6863	MENSUAL	7863		8863	EN FUNCIÓN DE LOS IMPORTE RECUPERADOS
Comisión del agente financiero/pagos	0864	EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	1864		2864		3864		4864		5864		6864	MENSUAL	7864	S	8864	EN FUNCIÓN DEL NÚMERO DE TRANSFERENCIAS
Otras	0865	NPL ADVISE S.L	1865		2865	SALDO MEDIO DE LOS BONOS	3865	2,000	4865		5865		6865	MENSUAL	7865	S	8865	

	S.06
Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2022	
NOTAS EXPLICATIVAS	
	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	
	

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

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

No se cumplimenta el Estado S.05.4 cuadro B, por no establecerse en la Escritura de constitución del Fondo ningún triggers en relación a la amortización secuencial y al diferimiento de intereses, dado que sólo existe una Serie de Bonos.

No se cumplimenta el Estado S.05.1. cuadro E, por no disponer de información sobre el tipo de interés al tratarse de préstamos fallidos en origen.

No se cumplimenta el Estado S.05.3. cuadro A, dado que no se ha constituido todavía la Reserva Operativas del Fondo.

Notas Explicativas

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

La vida media esperada de las obligaciones y valores emitidos, se ha calculado sin tener en cuenta ninguna hipótesis de tasa de amortización, morosidad, recuperaciones, etc..., se calcula teniendo en cuenta la fecha final vigente del Fondo.

NPLS UNSECURED, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

NPLs Unsecured, Fondo de Titulización y el Primer Compartimento del Fondo con la denominación “NPLs Unsecured 1” (el “Compartimento 1”) se constituyeron mediante escritura y escritura complementaria, respectivamente, el 9 de junio de 2022 con carácter de fondo abierto por el activo como por el pasivo.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de una serie de bonos de Titulización, por un importe total de un millón de euros (1.000.000,00 €), del cual se desembolsó el 20% de dicho importe. Posteriormente y en sucesivas emisiones, se llegó a cierre de ejercicio a 7.300.000 euros de bonos emitidos, siendo el porcentaje total desembolsado un 85%, es decir, 6.205.000,00 euros.

Los Bonos Iniciales del Compartimento 1 fueron totalmente suscritos por EBN Banco. A finales del ejercicio, los bonos fueron suscritos por EBN BANCO S.A y otros inversores cualificados.

Con fecha 9 de junio de 2022, se produjo la primera cesión de los activos titulizados, por un importe nominal de 1.070.243,66 euros, siendo el precio de compra y el valor contable asignado de dichos activos de 25.000,00 euros.

Durante el 2022, se ceden más activos por un precio de compra y valor contable asignado de 5.568.817,84 euros y el importe nominal pendiente de cobro del total de la cartera comprada, asciende a 402.387.315,49 euros. A 31 de diciembre de 2022, el importe nominal pendiente de cobro del total de la cartera es de 403.236.385,95 euros y su valor contable asignado de 5.588.959,81 euros.

Al cierre de este ejercicio, quedaban por amortizar bonos denominados en euros por un importe de 6.205.000,00 euros.

A 31 de diciembre de 2022, el saldo de las cuentas bancarias en euros asciende a 502.542 euros.

Los intereses devengados por los Bonos se pagan por periodos semestrales vencidos en cada Fecha de Pago de Intereses, la cual será el día 20 de los meses de enero y julio (o Día Hábil posterior). Los Bonos comenzarán a devengar intereses desde la Fecha de Desembolso de la Segunda Emisión, la cuál se produjo el 19 de diciembre de 2022, siendo la primera Fecha de Pago de Intereses de los Bonos el 20 de enero de 2023.

Las “**Fechas de Pago**” del Fondo serán el 20 de cada mes. La Sociedad Gestora podrá sustituir dicho día por otro siempre que sea un Día Hábil, previo al inicio del Periodo de Devengo de Intereses correspondiente, y cuente con el acuerdo de los Titulares de los Bonos y del Cedente. La primera Fecha de Pago del Fondo es el 20 de enero de 2023.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, dotará un fondo de liquidez para el Fondo (la “Reserva Operativa”) que integrará los Recursos Disponibles en cada Fecha de Pago, con el objeto de atender los distintos conceptos del Orden de Prelación de Pagos de la Estipulación 15 de la Escritura de Constitución.

La Reserva Operativa se dotó inicialmente en la Fecha de Desembolso de la Segunda Emisión del Compartimento 1 con un importe de 25.000 euros con cargo a parte del importe desembolsado de los Bonos en dicha fecha y se irá dotando durante toda la vida del Compartimento. El saldo de la Reserva Operativa del Compartimento 1 estará depositado en la Cuenta de Tesorería del Compartimento 1.

Riesgos

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

Riesgo de liquidez

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

El importe requerido de la Reserva Operativa no se ha visto modificada, ya que se dotó inicialmente el pasado 21 de diciembre de 2022 por un importe de 25.000 euros y no se ha producido ninguna Fecha de Pago durante el año 2022.

Riesgo de concentración

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

Riesgo de crédito

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

Riesgo de insolvencia del Fondo

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

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

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

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

NPLs UNSECURED FT (Compartimento 1)

INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO a 31 de diciembre de 2022

CARTERA DEL ACTIVO

1. Información general

INFORMACIÓN REFERENTE A LOS DERECHOS DE CREDITO A 31/12/2022

Valor Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito	403.236.386 €
Valor Contable de los Derechos de Crédito	5.588.960 €
Vencimiento Medio de los Derechos de Crédito (en meses)	0,00
Valor Contable Medio	66 €
Valor Contable Máximo	124.582 €
Valor Contable Mínimo	1 €

2. Detalle Tipo de Producto

TIPO PRODUCTO	Nº PRÉSTAMOS	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
Línea de crédito	1.556	27.898.506 €	6,92%
Tarjeta de crédito	14.081	14.071.839 €	3,49%
Avales	546	7.366.798 €	1,83%
Descubierto	53.183	24.280.561 €	6,02%
Préstamo	15.616	322.169.482 €	79,90%
Otros	1	986.702 €	0,24%
Factoring	224	6.462.496 €	1,60%
TOTAL	85.207	403.236.386 €	100,00%

3. Detalle Tipo de Derecho de Crédito

TIPO	Nº PRÉSTAMOS	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
Vía amistosa no judicializados	79.635	249.204.945 €	61,80%
Vía amistosa judicializados	0	0 €	0,00%
Vía judicial judicializados	0	0 €	0,00%
Vía amistosa y judicial judicializados	5.572	154.031.441 €	38,20%
TOTAL	85.207	403.236.386 €	100,00%

4. Detalle Distribución Geográfica

DISTRIBUCIÓN POR DEUDOR (Comunidad Autónoma)	Nº DERECHOS DE CRÉDITO	PRINCIPAL PENDIENTE	(%)
La Rioja	44	520.081 €	0,13%
País Vasco	58	35.528 €	0,01%
Cataluña	4.368	14.775.445 €	3,66%
Comunitat Valenciana	19.317	79.273.282 €	19,66%
Comunidad Foral de Navarra	64	484.400 €	0,12%
Galicia	173	395.998 €	0,10%
Illes Balears	1.210	1.590.213 €	0,39%
Comunidad de Madrid	2.524	20.756.988 €	5,15%
Aragón	291	2.975.714 €	0,74%
Castilla-La Mancha	937	2.552.616 €	0,63%
Melilla	97	56.892 €	0,01%
Canarias	3.106	3.281.165 €	0,81%
Castilla y León	2.147	9.819.132 €	2,44%
Cantabria	95	69.975 €	0,02%
Andalucía	11.288	56.200.341 €	13,94%
Principado de Asturias	95	603.102 €	0,15%
Región de Murcia	10.768	26.259.569 €	6,51%
Extremadura	68	1.306.688 €	0,32%
Ceuta	51	29.714 €	0,01%
Otros	28.506	182.249.544 €	45,20%
TOTAL	85.207	403.236.386 €	100,00%

CARTERA BONOS

CARTERA DE BONOS DE TITULIZACIÓN	
Saldo vivo de Bonos	7.300.000 €
Importe desembolsado de Bonos	6.205.000 €
Porcentaje pendiente de vencimiento	100,00%
Saldo vencido pendiente de amortizar	0,00 €
Intereses impagados	0,00 €
Tipo de Bonos (a 31 Diciembre 2022)	7,50%
Pagos del periodo	
Amortización Principal	0 €
Intereses	0 €

LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CUENTAS DEL FONDO	
Cuenta de Tesorería	468.301 €
Cuenta de Cobros	34.241 €
TOTAL	502.542 €

NPLS UNSECURED,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión

Ejercicio 2022

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

En base a la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora está facultada para llevar a cabo la gestión activa del activo del Fondo con la supervisión del Comité Especial, cumpliendo el requisito del artículo 30.3.a) de la Ley 5/2015. Este Comité, que vela porque la gestión activa se realice en interés exclusivo de los tenedores y financiadores de NPLs Unsecured, FT, se encuentra sujeto a la Política de Gestión Activa diseñada al efecto.

Se entiende por gestión activa aquella que, prevista en la escritura de constitución, permite la modificación de los elementos patrimoniales del activo del fondo con el fin de maximizar la rentabilidad, garantizar la calidad de los activos, llevar a cabo un tratamiento adecuado del riesgo o mantener las condiciones establecidas en la escritura de constitución del fondo.

La facultad de la Sociedad Gestora para realizar actos de gestión activa no se verá, en ningún caso, afectada por el hecho de que delegue funciones en terceros. Para llevar a cabo la administración de los Créditos, la Sociedad Gestora ha encargado al Asesor de Contratación determinados servicios de asesoramiento y, en concreto, sobre la selección de los Administradores, la supervisión de los mismos y sobre los procesos de venta de los Activos.

A estos efectos y conforme a los términos y condiciones propuestos por dicho Asesor de Contratación, se podrán modificar los elementos patrimoniales de cada Compartimento con el fin de maximizar la rentabilidad del mismo. Durante el ejercicio 2022, se ha procedido a dos compras de derechos de crédito adicionales a los iniciales. Todo ello en los términos que se establecen en la Escritura de Constitución, siendo supervisados por el Comité Especial.

Teniendo en cuenta que, dada la naturaleza de los Créditos agrupados en cada Compartimento, la Sociedad Gestora podrá vender a terceros, en cualquier momento, uno o varios Créditos considerando las recomendaciones del Asesor de Contratación o llegar a acuerdos de pago con cada uno de los deudores en base a los acuerdos que lleven a cabo cada uno de los Administradores con los deudores.

Tras la constitución del Fondo en este año 2022 se han llegado a acuerdos de pago con deudores, habiendo sido dichos acuerdos comunicados y supervisados por el Asesor de Contratación y aprobados por la Sociedad Gestora.

Tal y como se establece en la política de gestión activa del Fondo, las funciones del Comité de Especial no serán remuneradas. Por otra parte, no se han satisfecho remuneraciones ni incentivos a los altos directivos, a otros empleados de la gestora o a terceros relacionados con la misma, vinculados a dicha gestión activa.

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

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 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021		Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000		7002		7003		7006		7009		7012		7015		
2. Activos Morosos por otras razones					7004		7007		7010		7013		7016		
Total Morosos					7005		7008		7011		7014		7017		7018
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019		7020		7021		7024		7027		7030		7033		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022		7025		7028		7031		7034		
Total Fallidos					7023		7026		7029		7032		7035		7036 ESCRITUR A DE CONSTRU CION. ANEXO 1

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto		
	Situación actual 31/12/2022		Situación cierre anual anterior 31/12/2021			Última Fecha Pago
	0850		1850		2850	3850
	0851		1851		2851	3851
	0852		1852		2852	3852
	0853		1853		2853	3853



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

NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

S.05.4

Denominación Fondo: NPLs UNSECURED, FONDO DE TITULIZACION

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

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

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene



Información adicional
en fichero adjunto

DILIGENCIA DE FIRMA

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración, Dña. Ana del Diego Monedero, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión (incluidos los Anexos) de NPLS UNSECURED, FONDO DE TITULIZACIÓN correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2022, por todos los miembros del Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T., en la sesión del 28 de marzo de 2023, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento.

En Madrid, a 28 de marzo de 2023

D. Borja Galán Vanaclocha
Presidente del Consejo de Administración

D. Julio Sobremazas Moreno
Vocal del Consejo de Administración

Dña. Margarita González García
Vocal del Consejo de Administración

D. Philip André Paddack
Vocal del Consejo de Administración

Dña. Ana del Diego Monedero
Secretaria no Consejera