

**HT Abanca RMBS II,
Fondo de Titulización**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio 2022, junto
con el Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los administradores de Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización (el Fondo), gestionado por Beka Titulización, S.G.F.T., S.A. (la Sociedad Gestora), 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 ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2 de la memoria) y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Deterioro de la cartera de activos titulizados

Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Nota 4 de la memoria adjunta la cartera de activos titulizados 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 y dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos se determina en función de los flujos de caja estimados y realizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses de los activos titulizados. En esta estimación de los flujos de caja es necesario considerar cualquier corrección valorativa por deterioro. Los criterios de estimación del deterioro de los activos se describen en la Nota 3 de la memoria adjunta.

Por todo lo indicado anteriormente, la estimación del deterioro de los citados activos ha sido considerada una cuestión clave en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros; (i) la verificación de la existencia e integridad de la cartera de activos titulizados, mediante la obtención de confirmaciones de terceros; (ii) la verificación de los porcentajes de estimación de deterioro de los citados activos, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente y en el folleto de emisión del Fondo; (iii) y finalmente, el recálculo de las estimaciones realizadas; todos ellos, encaminados a evaluar la razonabilidad de las estimaciones realizadas por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, así como la adecuación de dichas estimaciones a la normativa aplicable (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores).

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales, en relación con esta cuestión, resultan adecuados con lo requerido por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Gestión de tesorería

Descripción

De acuerdo con lo descrito en la Nota 5 de la memoria adjunta, el Fondo debe constituir y mantener un fondo (Fondo de Reserva) que permita cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de retrasos o impagos que pudieran afectar a los flujos de caja previstos. El Folleto de emisión del Fondo contempla las condiciones y criterios de cálculo que deben regir el mantenimiento de dicho Fondo de Reserva, así como el orden de prelación de pagos establecida para los pasivos del Fondo. En cada fecha de pago el nivel mínimo requerido depende de múltiples factores, establecidos en el Folleto de emisión (véase Nota 5 de la memoria adjunta). El cumplimiento de dicho mínimo es un indicador clave de la liquidez y, en particular, del cumplimiento de la estimación de los flujos de caja previstos y la amortización de los pasivos del Fondo, atendiendo al orden de prelación de pagos establecido.

Por ello, consideramos esta cuestión como clave en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, procedimientos sustantivos encaminados a verificar que los pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2022, considerando los cobros producidos durante el mismo, están de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el Folleto de emisión del Fondo, así como a verificar el cumplimiento de las condiciones establecidas en el citado Folleto de emisión en relación con el Fondo de Reserva.

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las notas de las cuentas anuales, en relación con esta cuestión, resultan adecuados con lo requerido por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en el citado Anexo es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo

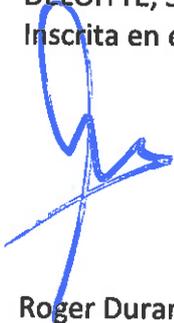
De acuerdo con lo previsto en la Disposición adicional tercera de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, no están obligadas a tener una Comisión de Auditoría, las entidades de interés público cuya única actividad consista en actuar como emisor de valores garantizados por activos, por lo que los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han asumido dichas funciones.

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 21 de abril de 2023.

Periodo de contratación

El accionista único de la Sociedad Gestora del Fondo nos nombró el 21 de diciembre de 2020 como auditores de cuentas por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 (ejercicios 2020, 2021 y 2022).

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Roger Duran
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23951

21 de abril de 2023

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

2023 Núm. 20/23/08312

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

Anexo de nuestro informe de auditoría

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008643476

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

| ACTIVO | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|----------------|
| | | 31.12.2022 | 31.12.2021(*) |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | 536.797 | 615.732 |
| I. Activos financieros a largo plazo | | 536.797 | 615.732 |
| Activos Titulizados | 4 | 536.797 | 615.732 |
| Participaciones Hipotecarias | | 88.961 | 105.444 |
| Certificados de transmisión hipotecaria | | 446.158 | 508.919 |
| Activos dudosos-principal | | 1.678 | 1.369 |
| Activos dudosos-interés | | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | | - | - |
| Derivados | | - | - |
| Derivados de cobertura | | - | - |
| Otros activos financieros | | - | - |
| Garantías financieras | | - | - |
| Instrumentos de patrimonio | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | | - | - |
| II. Activos por impuesto diferido | | - | - |
| III. Otros activos no corrientes | | - | - |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 121.557 | 107.972 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Activos financieros a corto plazo | 4 | 60.221 | 53.371 |
| Activos Titulizados | | 60.221 | 53.371 |
| Participaciones Hipotecarias | | 13.296 | 11.398 |
| Certificados de transmisión hipotecaria | | 46.259 | 41.718 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 42 | 14 |
| Intereses vencidos e impagados | | 585 | 192 |
| Activos dudosos-principal | | 37 | 47 |
| Activos dudosos-interés | | 2 | 2 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | | - | - |
| Derivados | | - | - |
| Otros activos financieros | | - | - |
| Valores representativos de deuda | | - | - |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | | - | - |
| VI. Ajustes por periodificaciones | | - | - |
| Comisiones | | - | - |
| Otros | | - | - |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 5 | 61.336 | 54.601 |
| Tesorería | | 61.336 | 54.601 |
| Otros activos líquidos equivalentes | | - | - |
| TOTAL ACTIVO | | 658.354 | 723.704 |

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

Las Notas 1 a 13 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008643477

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|----------------|
| | | 31.12.2022 | 31.12.2021(*) |
| PASIVO | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | | 577.359 | 660.438 |
| I. Provisiones a largo plazo | | - | - |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | | 577.359 | 660.438 |
| Obligaciones y otros valores emitidos | 6 | 417.999 | 499.849 |
| Series no subordinadas | | 417.999 | 499.849 |
| Series subordinadas | | - | - |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | | - | - |
| Deudas con entidades de crédito | 7 | 160.530 | 160.589 |
| Préstamos Subordinados | | 160.530 | 160.589 |
| Otras deudas con entidades de crédito | | - | - |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | | (1.170) | - |
| Derivados | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| III. Pasivos por impuesto diferido | | - | - |
| B) PASIVO CORRIENTE | | 80.995 | 63.266 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Provisiones a corto plazo | | - | - |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | | 80.931 | 62.976 |
| Obligaciones y otros valores emitidos | 6 | 80.269 | 62.885 |
| Series no subordinadas | | 78.541 | 62.885 |
| Series subordinadas | | - | - |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | | - | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 1.728 | - |
| Intereses vencidos e impagados | | - | - |
| Deudas con entidades de crédito | 7 | 665 | 90 |
| Préstamo subordinado | | 30 | 59 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | | (256) | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 665 | 31 |
| Intereses vencidos e impagados | | 226 | - |
| Derivados | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | (3) | 1 |
| Acreedores y otras cuentas por pagar | | (3) | 1 |
| VII. Ajustes por periodificaciones | 8 | 64 | 290 |
| Comisiones | | 22 | 248 |
| Comisión sociedad gestora | | 19 | 20 |
| Comisión administrador | | 27 | 13 |
| Comisión agente financiero/pagos | | 3 | 2 |
| Comisión variable | | 142 | 213 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | (169) | - |
| Otras comisiones | | - | - |
| Otros | | 42 | 42 |
| 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 reconocidas | | - | - |
| TOTAL PASIVO | | 658.354 | 723.704 |

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

Las Notas 1 a 13 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008643478

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

| | | Miles de euros | |
|--|------|----------------|----------------|
| | Nota | 2022 | 2021(*) |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | | 3.319 | 3.081 |
| Activos Titulizados | 4 | 3.319 | 3.081 |
| Otros activos financieros | | - | - |
| 2. Intereses y cargas asimilados | | (3.712) | (415) |
| Obligaciones y otros valores emitidos | 6 | (2.305) | - |
| Deudas con entidades de crédito | 7 | (1.115) | (175) |
| Otros pasivos financieros | | (292) | (240) |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | | - | - |
| A) MARGEN DE INTERESES | | (393) | 2.666 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | | - | - |
| Resultado de derivados de negociación | | - | - |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | | - | - |
| 6. Otros ingresos de explotación | | - | - |
| 7. Otros gastos de explotación | | (845) | (2.227) |
| Servicios exteriores | 10 | (42) | (64) |
| Servicios de profesionales independientes | | (2) | (2) |
| Servicios bancarios y similares | | - | - |
| Publicidad y propaganda | | - | - |
| Otros servicios | | (40) | (62) |
| Tributos | | (1) | (1) |
| Otros gastos de gestión corriente | 8 | (802) | (2.162) |
| Comisión de sociedad gestora | | (148) | (124) |
| Comisión administrador | | (65) | (71) |
| Comisión del agente financieros/pagos | | (11) | (9) |
| Comisión variable | | (578) | (1.958) |
| Otras comisiones del cedente | | - | - |
| Otros gastos | | - | - |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | | (357) | (439) |
| Deterioro neto de activos titulizados | 4 | 357 | (439) |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | | - | - |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | | - | - |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | | 1.595 | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | - | - |
| 12. Impuesto sobre beneficios | | - | - |
| RESULTADO DEL PERIODO | | - | - |

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

Las Notas 1 a 13 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2022.



CLASE 8.^a
INFORMACIÓN



008643479

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|----------------|
| | | 2022 | 2021(*) |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | 869 | 121 |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | | 1.774 | 2.799 |
| Intereses cobrados de los activos titulizados | 4 | 2.898 | 3.255 |
| Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos | 6 | (577) | - |
| Cobros por operaciones de derivados de cobertura | | - | - |
| Pagos por operaciones de derivados de cobertura | | - | - |
| Intereses cobrados de otros activos financieros | | (292) | (240) |
| Intereses pagados por deudas con entidades de crédito | 7 | (255) | (216) |
| Otros intereses cobrados/pagados (neto) | | - | - |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | | (859) | (2.591) |
| Comisión sociedad gestora | | (149) | (125) |
| Comisión administrador | | (51) | (72) |
| Comisión agente financiero/pagos | | (10) | (10) |
| Comisión variable | | (649) | (2.384) |
| Otras comisiones | | - | - |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | | (46) | (87) |
| Pagos por garantías financieras | | - | - |
| Cobros por garantías financieras | | - | - |
| Otros pagos de explotación | | (46) | - |
| Otros cobros de explotación | | - | (87) |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN | | 5.866 | (874) |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | | - | - |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | | - | - |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | | 5.955 | (785) |
| Cobros por amortización ordinaria activos titulizados | 4,13 | - | - |
| Cobros por amortización anticipada activos titulizados | 4,13 | 39.862 | 25.747 |
| Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados | 4,13 | 32.034 | 32.821 |
| Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos | 4,13 | 253 | - |
| Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías | | - | - |
| Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos | 6,13 | (66.194) | (59.353) |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | | (89) | (89) |
| Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito | | - | - |
| Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito | | (89) | (89) |
| Pagos a Administraciones públicas | | - | - |
| Otros cobros y pagos | | - | - |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | | 6.735 | (753) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo. | 5 | 54.601 | 55.354 |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo. | 5 | 61.336 | 54.601 |

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

Las Notas 1 a 13 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2022.



CLASE 8.ª



008643480

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS
EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE
2021

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|----------|
| | | 2022 | 2021(*) |
| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | | |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | | |
| Ganancias (pérdidas) por valoración | | | |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | - | - |
| Efecto fiscal | | - | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - | - |
| Otras reclasificaciones | | - | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | | | |
| Ganancias (pérdidas) por valoración | | | |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | - | - |
| Efecto fiscal | | - | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - | - |
| Otras reclasificaciones | | - | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | | - | - |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas | | | |
| Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidas directamente en el balance del período | | - | - |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | - | - |
| Efecto fiscal | | - | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | | - | - |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | | - | - |

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

Las Notas 1 a 13 y el Anexo descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008643481

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2022

1. Reseña del Fondo

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 20 de diciembre de 2017, agrupando inicialmente un importe total de Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca de 900.000.000 euros a fecha de constitución (véase Nota 4).

Con fecha 19 de diciembre de 2017 la Comisión Nacional del Mercado de Valores verificó y registró el folleto informativo de constitución del Fondo y de emisión de los Bonos. La fecha de desembolso, que marca el inicio del devengo de los intereses de los Bonos, fue el 22 de diciembre de 2017.

El Fondo constituye un patrimonio separado y su finalidad consiste en la adquisición de derechos de crédito (en adelante, los "activos titulizados") y en la emisión de bonos con cargo a su activo (bonos de titulización de activos).

Actualmente, el Fondo está regulado conforme a (i) la Escritura de Constitución del Fondo, (ii) Folleto de Emisión (iii) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y en tanto resulte de aplicación, (iv) el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, (v) la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y (vi) las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica y es gestionado por Beka Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la "Sociedad Gestora"). La Sociedad Gestora percibe por la gestión del Fondo una comisión periódica en cada fecha de pago que se calculará como el resultado de sumar 10.625 euros, al producto de 0,0075% y saldo vivo de los activos titulizados en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago en curso, todo ello multiplicado por el número de días de cada período y dividido por el número de días correspondientes al año en curso. Adicionalmente, como compensación a los servicios de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora recibió una comisión inicial de 70.000 euros en la fecha de constitución del Fondo, pagadera a la Fecha de Desembolso y que se abonó con cargo al Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales.

La cuenta de tesorería y el fondo de reserva mantenidos están depositados en Banco Santander, S.A. (véase Nota 5). Asimismo, Abanca Corporación Bancaria, S.A. facilitó un Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales; un Préstamo Subordinado para la dotación del Fondo de Reserva y un Préstamo para adquisición, destinado al pago de parte del precio de compra de los activos (véase Nota 7).

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forma parte el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene la Sociedad Gestora y se formulan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo, que es el establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.



CLASE 8.^a
CONTABLES



008643482

Las cuentas anuales del Fondo, que han sido formuladas por los Administradores de su Sociedad Gestora, se encuentran pendientes de su aprobación por la Junta General de Accionistas de la mencionada Sociedad Gestora. No obstante, se estima que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios.

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

b) Principios contables no obligatorios aplicados

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

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

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

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4), al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b) y a la cancelación anticipada, en su caso. A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2022, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas anuales relativa al ejercicio 2021, se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28^a de la citada Circular, junto con la información correspondiente al ejercicio 2022.

e) Agrupación de partidas

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

f) Corrección de errores

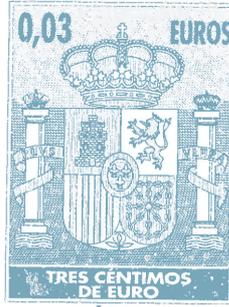
En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2021.

g) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2022 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2021.



CLASE 8.^a
2018-2019



008643483

h) Impacto medioambiental

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

i) Empresa en funcionamiento

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

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2022, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril:

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

i. Definición

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

ii. Clasificación de los activos financieros

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que, por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".

iii. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Obligaciones y otros valores emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".



008643484

CLASE 8.^a

- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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

iii. Registro de resultados

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

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

iv. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, los vencimientos residuales de aquellos activos y pasivos financieros remunerados, en su caso, a tipo fijo, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, y las correcciones valorativas registradas, el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



008643485

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

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

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a los intereses devengados y no vencidos al cierre del ejercicio asociados a las cuentas corrientes del Fondo.

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

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



CLASE 8.^a



008643486

e) **Reconocimiento de ingresos y gastos**

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

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

f) **Remuneración variable**

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

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



CLASE 8.^a



008643487

g) Repercusión de pérdidas

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

h) Impuesto sobre Beneficios

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

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

Dado que en los ejercicios 2022 y 2021 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

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

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

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

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el euro. Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

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



CLASE 8.^a



008643488

k) Compensación de saldos

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

l) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

m) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al 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.

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

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



CLASE 8.ª



008643489

4. Activos titulizados

Los activos titulizados integrados en el Fondo son derechos de crédito de naturaleza homogénea que fueron cedidos por Abanca Corporación Bancaria, S.A. (en adelante, la "Entidad Cedente"), integrados por préstamos con garantía hipotecaria Inmobiliaria, concedidos a personas físicas residentes en España para la adquisición, construcción o rehabilitación de bienes inmuebles en España, o a subrogación por particulares de financiaciones concedidas a promotores para la construcción de bienes inmuebles en España, destinados a la venta. La cesión de los activos titulizados se instrumentó mediante la emisión por la Entidad Cedente y la suscripción por el Fondo, en el momento de su constitución, de participaciones hipotecarias y certificados de transmisión hipotecaria, siendo el activo inicial de 900.000 miles de euros.

El movimiento del saldo de activos titulizados, incluyendo activos dudosos y no dudosos, y sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro, los intereses devengados y los intereses vencidos e impagados, se muestra a continuación:

| | Miles de Euros | | |
|--|---------------------|------------------|----------------|
| | Activos titulizados | | |
| | Activo No Corriente | Activo Corriente | Total |
| Saldos al 1 de enero de 2021 | 680.603 | 47.988 | 728.591 |
| Amortizaciones | - | (59.969) | (59.969) |
| Traspaso a activo corriente | (63.745) | 63.745 | - |
| Movimiento neto de fallidos | (1.126) | - | (1.126) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 (*) | 615.732 | 53.165 | 668.897 |
| Amortizaciones | - | (72.149) | (72.149) |
| Traspaso a activo corriente | (78.578) | 78.578 | - |
| Movimiento neto de fallidos | (357) | - | (357) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 (*) | 536.797 | 59.594 | 596.391 |

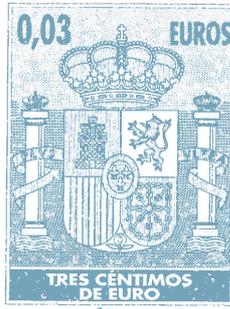
Al 31 de diciembre de 2022 existían activos titulizados clasificados como "Activos dudosos" por importe de 1.715 miles de euros (1.416 miles de euros al 31 de diciembre de 2021).

Durante el ejercicio 2022 la tasa de amortización anticipada de los activos titulizados ha sido del 6,93% para las participaciones hipotecarias y 6,16% para los certificados de transmisión hipotecaria (Durante el ejercicio 2021 -63,72% para las participaciones hipotecarias y -81,91% para los certificados de transmisión hipotecaria).

El tipo de interés nominal anual medio ponderado de la cartera de activos titulizados durante el ejercicio 2022 es del 0,44% (0,46% durante el ejercicio 2021), siendo el tipo nominal máximo 5,23% y el mínimo 0,01%. El importe devengado en el ejercicio 2022 por este concepto ha ascendido a 3.319 miles de euros (3.081 miles de euros durante el ejercicio 2021), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los intereses devengados no vencidos ascienden al 31 de diciembre de 2022 a 42 miles de euros (14 miles de euros a 31 de diciembre de 2021) y los intereses vencidos e impagados ascienden a 585 miles de euros (192 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), saldos expuestos en "Intereses y gastos devengados no vencidos – Activos titulizados" e "Intereses vencidos e impagados – Activos Titulizados" respectivamente.



CLASE 8.^a



008643490

El desglose por vencimientos de los activos titulizados, en función del vencimiento final de las operaciones, al 31 de diciembre de 2022, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos que ascienden a 2 miles de euros al 31 de diciembre de 2022), se muestra a continuación:

| | Miles de Euros | | | | | | | Total |
|---------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|---------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 2 años | Entre 2 y 3 años | Entre 3 y 4 años | Entre 4 y 5 años | Entre 5 y 10 años | Más de 10 años | |
| Activos titulizados | 378 | 1348 | 2597 | 3.165 | 6.009 | 51.060 | 531.834 | 596.391 |

Por otro lado, el desglose por vencimientos de los activos titulizados, al 31 de diciembre de 2022, teniendo en cuenta el calendario de amortización de las operaciones, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los activos titulizados clasificados como "Activos Dudosos", los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

| | Miles de Euros | | | | | | | Total |
|---------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|---------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 2 años | Entre 2 y 3 años | Entre 3 y 4 años | Entre 4 y 5 años | Entre 5 y 10 años | Más de 10 años | |
| Activos titulizados | 59.555 | 60.450 | 57.306 | 54.260 | 51.416 | 213.088 | 98.600 | 594.674 |

Las amortizaciones de principal de los activos titulizados previstas para el ejercicio 2023 ascienden a 59.555 miles de euros, aproximadamente.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los activos titulizados pendientes de amortización sea inferior a 90.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas indicadas anteriormente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2023.

Activos Impagados

La composición del saldo de los activos titulizados considerados como impagados, incluyendo aquellos préstamos dudosos que, habiéndose recuperado parte de lo impagado, aún tienen cuotas impagadas, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, se muestra a continuación:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|--------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Cuotas de principal vencidas y no cobradas de activos titulizados: | | |
| Con antigüedad de hasta tres meses | 2.552 | 2.703 |
| Con antigüedad superior a tres meses | 37 | 47 |
| | 2.589 | 2.750 |
| Intereses vencidos y no cobrados: | | |
| Con antigüedad de hasta tres meses | 585 | 192 |
| Con antigüedad superior a tres meses | 2 | 2 |
| | 588 | 194 |
| | 3.176 | 2.944 |

Desde 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los activos titulizados que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2022.



CLASE 8.^a



008643491

Adicionalmente, hay activos clasificados como dudosos al 31 de diciembre de 2022 por efecto arrastre de cuotas no vencidas por importe de 1.678 miles de euros (1.369 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), que figuran registrados en el epígrafe "Activos titulizados – Activos dudosos - principal" del activo no corriente del balance.

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2022 y 2021, en el saldo de Activos dudosos:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|--------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldos al inicio del ejercicio | 1.418 | 1.790 |
| Entradas a activos dudosos durante el ejercicio | 1.218 | 1.276 |
| Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance) | - | - |
| Recuperación de dudosos (efectivo y efecto arrastre) | (919) | (1.648) |
| Recuperación mediante adjudicación | - | - |
| Saldos al cierre del ejercicio | 1.717 | 1.418 |

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2022 y 2021, en el saldo de los activos clasificados como fallidos.

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|--------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldos al inicio del ejercicio | 1.138 | - |
| Recuperaciones/abonos de activos fallidos | (253) | - |
| Traspaso a activos fallidos del ejercicio | 610 | 1.138 |
| Saldos al cierre del ejercicio | 1.495 | 1.138 |

Al 31 de diciembre de 2022 existían Activos de titulización clasificados como "Activos fallidos" y dados de baja de balance por importe de 1.495 miles de euros (1.138 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), durante este ejercicio 2022 se han recuperado y abonado un importe de 253 miles de euros de préstamos fallidos; del mismo modo un importe de 610 miles se ha dado de baja de balance considerándose como nuevos "Activos Fallidos" del ejercicio, ambos movimientos han registrado un importe neto en el epígrafe "Deterioro de activos titulizados (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias de 357 miles de euros.

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2022 y 2021, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Saldos al inicio del ejercicio | - | 699 |
| Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio | - | 439 |
| Recuperaciones con abono a los resultados del ejercicio | - | - |
| Aplicaciones y otros | - | (1.138) |
| Saldos al cierre del ejercicio | - | - |



CLASE 8.^a



008643492

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo del epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-Tesorería" que figura en balance, al 31 de diciembre de 2022, incluye el saldo de la cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Banco Santander, S.A., por importe de 61.336 miles de euros (54.601 miles de euros al 31 de diciembre de 2021). Esta cuenta corriente no ha devengado ningún interés durante los ejercicios 2022 y 2021.

Con fecha 20 de diciembre de 2019 el Agente Financiero Banco Santander, S.A., en garantía de sus obligaciones, procedió a depositar un importe equivalente a Fondo de Reserva, en una cuenta corriente formalizada y cuya titularidad es del Fondo.

Como se indica anteriormente, en la fecha de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora, por cuenta y representación del Fondo, procedió a dotar un Fondo de Reserva, con cargo al Préstamo Subordinado (véase Nota 7), cuyo importe está depositado en la cuenta de tesorería y cuyas características son las siguientes:

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

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

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

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

De acuerdo con la escritura de constitución del Fondo, el Fondo de Reserva está depositado en la cuenta de tesorería.



CLASE 8.^a



008643493

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

| | Miles de Euros | | |
|---|----------------------------|-------------------------|--|
| | Fondo de Reserva requerido | Fondo de Reserva dotado | Saldo de Tesorería en cada fecha de pago |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 40.500 | 40.500 | 54.601 |
| Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 25.01.2022 | 40.500 | 40.500 | 58.351 |
| Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 26.04.2022 | 40.500 | 40.500 | 51.912 |
| Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 26.07.2022 | 40.500 | 40.500 | 58.516 |
| Fondo de Reserva y saldo de tesorería al 25.10.2022 | 40.500 | 40.500 | 57.441 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 40.500 | 40.500 | 61.336 |

6. Obligaciones y otros valores emitidos

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos de Titulización de Activos agrupados en un único tramo, que tiene las siguientes características:

| Concepto | Serie A |
|--|--|
| Importe nominal de la Emisión (miles de euros) | 780.000 |
| Importe nominal unitario (miles de euros) | 100 |
| Número de Bonos | 7.800 |
| Tipo de interés nominal | Euribor 3M + 0,30% |
| Periodicidad de pago | Trimestral |
| Fechas de pago de intereses y amortización | 25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre de cada año o, en su caso, el siguiente Día Hábil. |
| Calificaciones: Iniciales: Fitch/DBRS/Scope Actuales: Fitch/DBRS/Scope | AA/AAA/AAA AAA/AAA/AAA |



CLASE 8.^a



008643494

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la calificación crediticia (rating) se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro D).

El movimiento que se ha producido en el saldo de los Bonos de Titulización de Activos durante los ejercicios 2022 y 2021 ha sido el siguiente:

| | Miles de Euros | |
|--|---------------------|------------------|
| | Serie A | |
| | Pasivo no Corriente | Pasivo Corriente |
| Saldos al 1 de enero de 2021 | 562.698 | 59.389 |
| Amortización 25.01.2021 | - | (17.559) |
| Amortización 26.04.2021 | - | (14.074) |
| Amortización 26.07.2021 | - | (14.703) |
| Amortización 25.10.2021 | - | (13.018) |
| Trasposos | (62.849) | 62.849 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 499.849 | 62.885 |
| Amortización 25.01.2022 | - | (17.465) |
| Amortización 25.04.2022 | - | (14.658) |
| Amortización 26.07.2022 | - | (17.751) |
| Amortización 25.10.2022 | - | (16.320) |
| Trasposos | (81.850) | 81.850 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 417.999 | 78.541 |

La fecha de vencimiento final y de amortización definitiva de los Bonos es el 25 de enero de 2058 o, si éste no fuera día hábil, el siguiente día hábil, sin perjuicio de que la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, puede proceder a amortizar anticipadamente la emisión.

La Sociedad Gestora procederá a efectuar amortizaciones parciales de los Bonos, de acuerdo con las siguientes reglas:

- Todos los Bonos serán amortizados en igual cuantía mediante la reducción del nominal de cada uno de ellos, hasta completar el mismo, en cada fecha de pago. La primera fecha de pago de amortización de los Bonos fue el 25 de abril de 2018.
- La cantidad devengada de principal para amortización será igual, en la fecha de pago, a la diferencia positiva entre el saldo de principal pendiente de pago de los Bonos en la fecha de pago anterior y el saldo vivo de los activos deducidos los activos fallidos.

No obstante, en caso de que en una Fecha de Pago, y como consecuencia del Orden de Prelación de Pagos, el Fondo no dispusiera de liquidez suficiente para llevar a cabo la amortización de los Bonos que pudiera corresponder de acuerdo al orden de prelación descrito en el Folleto, la diferencia no dará derecho a interés adicional o de demora alguno dado que, en todo caso, formará parte del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos de la Serie correspondiente, sobre el que se efectúa el cálculo de liquidación de intereses, por no haberse producido la amortización de los Bonos en esa cuantía.



008643495

CLASE 8.^a

El desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2022, se muestra a continuación:

| | Miles de Euros | | | | | | Total |
|-----------|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|---------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 2 años | Entre 2 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Entre 5 y 10 años | Más de 10 años | |
| Principal | - | - | - | - | 496.540 | - | 496.540 |

Los Bonos están representados en anotaciones en cuenta y están registrados en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. y cotizan en AIAF Mercado de Renta Fija.

Durante el ejercicio 2022 se han devengado 2.305 miles de euros en concepto de intereses de los Bonos de Titulización (Durante el ejercicio 2021 no se ha devengado importe por este concepto). Al 31 de diciembre de 2022, 1.728 mil de euros se encuentran devengados y pendientes de vencimiento (31 de diciembre de 2021 no se registraba importe por este concepto), estando registrados en el epígrafe "Obligaciones y otros valores emitidos - Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo del balance.

Los intereses de los bonos y deudas con entidades de crédito (Véase Nota 7 a continuación) varían considerablemente durante el ejercicio 2022 debido a la tendencia creciente en los tipos de interés (Euríbor) a los que se encuentran indexados ambos pasivos financieros.

Durante el ejercicio 2022 no se han producido impagos de principal ni de intereses de los Bonos de Titulización de Activos.

7. Deudas con entidades de crédito

En la fecha de constitución del Fondo (20 de diciembre de 2017) la Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, tres contratos de Préstamo Subordinado ("Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales", "Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva" y "Préstamo para adquisición") con el Cedente, por un importe total de 594 miles de euros, 40.500 miles de euros y 120.000 miles de euros, respectivamente.

El destino del Préstamo Subordinado para gastos iniciales fue la financiación de los gastos de constitución del Fondo y de la emisión de los Bonos. Dicho préstamo se irá amortizando en cada una de las fechas de pago, en un importe equivalente al 5% del importe inicial del préstamo, siempre que el Fondo cuente con fondos disponibles suficientes una vez que haya atendido las obligaciones de pago de mayor preferencia, en la correspondiente fecha de pago, de conformidad con el orden de prelación de pagos.

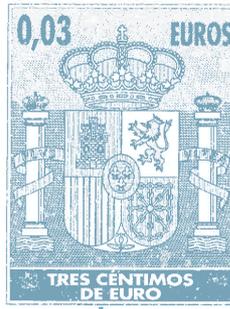
El destino del Préstamo Subordinado para dotación de reserva fue la dotación del importe inicial del Fondo de Reserva. La amortización del Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva se realiza en la fecha de vencimiento final o, en su caso, en cada una de las fechas de pago, en una cuantía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

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

Todos los Préstamos contratados por el Fondo devengan. Desde la fecha de disposición del préstamo, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado trimestralmente, que será el Euríbor 3 meses más un margen del 0,65%, no pudiendo ser el tipo de interés en ningún caso inferior al 0%. La liquidación de dichos intereses coincidirá con las fechas de pago de los Bonos.



CLASE 8.^a



008643496

En el ejercicio 2022 se han devengado amortizaciones del Préstamo para Gastos Iniciales por importe de 119 miles de euros (119 miles de euros en el ejercicio 2021), quedando 29 miles de euros impagada. Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el importe pendiente de amortizar correspondiente al Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales ascendía a 59 y 148 miles de euros, respectivamente. Por otro lado, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el importe pendiente de amortizar correspondiente al Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva ascendía a 40.500 miles de euros, en ambas fechas. Finalmente, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el importe pendiente de amortizar correspondiente al Préstamo para adquisición ascendía a 120.000 miles de euros, en ambas fechas.

El vencimiento de las deudas con entidades de crédito, al corresponder a "Préstamos Subordinados" puede ser considerado como indeterminado al estar condicionada su amortización a la existencia de liquidez en el Fondo.

Durante el ejercicio 2022 se han devengado intereses de dichos préstamos y deudas con entidades de crédito por importe de 1.115 miles de euros (175 miles de euros en el ejercicio 2021). Al 31 de diciembre de 2022, 665 miles de euros se encuentran devengados y pendientes de vencimiento (31 miles de euros al 31 de diciembre de 2021), estando registrados en el epígrafe de "Deudas con Entidades de Crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo corriente del balance de situación.

Adicionalmente, al cierre del ejercicio 2022 existen 226 miles de euros (Al 31 de diciembre de 2021 no se registraba importe por este concepto) registrado en el epígrafe "Deudas con entidades de crédito- Intereses vencidos e impagados" del pasivo del balance.

8. Ajustes por periodificaciones de pasivo

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| | Miles de Euros | |
|---|----------------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Comisiones | 22 | 248 |
| Sociedad Gestora | 19 | 20 |
| Administrador | 27 | 13 |
| Agente financiero | 3 | 2 |
| Variable | 142 | 213 |
| Corrección de valor por repercusión de pérdidas | (169) | - |
| Otras comisiones | - | - |
| Otras | 42 | 42 |
| Saldo al cierre del ejercicio | 64 | 290 |



CLASE 8.^a



008643497

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe, sin considerar el saldo de la cuenta "Otros", tanto por devengo como por pagos realizados, ha sido el siguiente:

| | Miles de Euros | | | | |
|---|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|-------------------------|
| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión Variable | Repercusión de pérdidas |
| Saldos al 1 de enero de 2021 | 21 | 14 | 3 | 640 | - |
| Importes devengados durante el ejercicio 2021 | 124 | 71 | 9 | 1.958 | - |
| Pagos realizados el 25.01.2021 | (32) | (18) | (3) | (862) | - |
| Pagos realizados el 26.04.2021 | (31) | (18) | (2) | (645) | - |
| Pagos realizados el 26.07.2021 | (31) | (18) | (2) | (547) | - |
| Pagos realizados el 25.10.2021 | (31) | (18) | (3) | (331) | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 20 | 13 | 2 | 213 | - |
| Importes devengados durante el ejercicio 2022 | 148 | 65 | 11 | 578 | (169) |
| Pagos realizados el 25.01.2022 | (24) | (17) | (3) | (242) | - |
| Pagos realizados el 25.04.2022 | (51) | (17) | (2) | (291) | - |
| Pagos realizados el 26.07.2022 | (52) | (17) | (2) | (116) | - |
| Pagos realizados el 25.10.2022 | (22) | - | (3) | - | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2022 | 19 | 27 | 3 | 142 | (169) |

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

- Comisión variable / Margen de intermediación financiera

La entidad cedente devenga una comisión variable subordinada igual a la diferencia entre los ingresos y gastos anuales del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutiría de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

- Comisión de la Sociedad Gestora.

Se calcula aplicando el 0,0125% anual sobre la suma del saldo vivo de los activos titulizados en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago en curso más una comisión fija anual de 10.625 euros.

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

Durante el ejercicio 2022, la comisión devengada por este concepto ha ascendido a 148 miles de euros (124 miles de euros en el ejercicio 2021), que se encuentra registrada en el epígrafe "Otros Gastos de explotación - Otros gastos de gestión corriente - Comisión sociedad gestora" de la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.^a



008643498

- Comisión de Administración de las Entidades Emisoras.

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

Durante el ejercicio 2022, la comisión devengada por este concepto ha ascendido a 65 miles de euros (71 miles de euros en el ejercicio 2021), que se encuentra registrada en el epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente – Comisión administrador" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Comisión Agente Financiero.

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

Durante el ejercicio 2022, la comisión devengada por este concepto ha ascendido a 11 miles de euros (9 miles de euros en el ejercicio 2021), que se encuentra registrada en el epígrafe "Otros gastos de explotación – Otros gastos de gestión corriente – Comisión Agente Financiero" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Otros servicios" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye 5 miles de euros (4 miles de euros para el ejercicio 2021) satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, en ambos ejercicios, único servicio prestado por dicho auditor.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales. Asimismo, durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 como los pagos realizados a dichos proveedores durante los ejercicios 2022 y 2021 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

10. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de su constitución (véase Nota 1). En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

Según se indica en la Nota 3-h, en los ejercicios 2022 y 2021 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

11. Gestión del riesgo

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

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



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



008643499

Riesgo de mercado

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

- Riesgo de tipo de interés

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

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

- Riesgo de tipo de cambio

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

Riesgo de liquidez

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

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

En la Nota 4 de la Memoria se presentan los vencimientos estimados de los activos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2022.

Riesgo de crédito

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

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



CLASE 8.^a
ACTIVOS



008643500

El siguiente cuadro muestra las principales exposiciones al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

| | Miles de Euros | |
|---------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Activos titulizados | 597.018 | 669.103 |
| Tesorería | 61.336 | 54.601 |
| | 658.354 | 723.704 |

La distribución de los activos titulizados, sin considerar, en su caso, los intereses vencidos e impagados, los intereses devengados (incluidos los de activos dudosos que ascienden a 2 miles de euros al 31 de diciembre de 2022 y a 2 miles de euros al 31 de diciembre de 2021, que se incluyen en el importe de los activos dudosos a dichas fechas – véase Nota 4) y las correcciones de valor por deterioro, al 31 de diciembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 por zonas geográficas (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

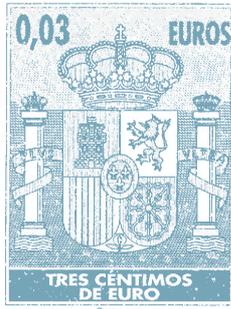
| | Miles de Euros | |
|----------------------|----------------|----------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Andalucía | 39.826 | 44.509 |
| Aragón | 7.382 | 8.248 |
| Asturias | 10.357 | 11.983 |
| Baleares | 9.012 | 10.088 |
| Canarias | 7.702 | 8.145 |
| Cantabria | 3.199 | 3.423 |
| Castilla y León | 26.943 | 30.273 |
| Castilla La Mancha | 6.683 | 7.156 |
| Cataluña | 95.481 | 106.988 |
| Ceuta | 135 | 147 |
| Extremadura | 3.836 | 4.089 |
| Galicia | 262.121 | 294.106 |
| Madrid | 46.957 | 53.978 |
| Murcia | 5.183 | 5.783 |
| Navarra | 1.839 | 2.080 |
| La Rioja | 1.145 | 1.186 |
| Comunidad Valenciana | 54.345 | 60.629 |
| País Vasco | 14.243 | 16.084 |
| | 596.389 | 668.895 |

12. Hechos posteriores

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2022, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo adicional no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.



CLASE 8.^a



008643501

13. Otra información

A continuación, se detallan los pagos realizados por el Fondo, en cada una de las fechas de pago, durante el ejercicio 2022:

a) Amortizaciones de los Bonos de Titulización:

| Fecha de Pago | Miles de Euros | |
|---------------|----------------|------------------|
| | Serie A | |
| | Importe Pagado | Importe Impagado |
| 25.01.2022 | 17.465 | - |
| 25.04.2022 | 14.658 | - |
| 26.07.2022 | 17.751 | - |
| 25.10.2022 | 16.320 | - |

b) Intereses de los Bonos de Titulización:

| Fecha de Pago | Miles de Euros | |
|---------------|----------------|------------------|
| | Serie A | |
| | Importe Pagado | Importe Impagado |
| 25.01.2022 | - | - |
| 25.04.2022 | - | - |
| 26.07.2022 | - | - |
| 25.10.2022 | 557 | - |

c) Amortizaciones de los Préstamos Subordinados:

| Fecha de Pago | Miles de Euros | |
|---------------|----------------|------------------|
| | Importe Pagado | Importe Impagado |
| 25.01.2022 | 30 | - |
| 25.04.2022 | 29 | - |
| 26.07.2022 | 29 | - |
| 25.10.2022 | - | 29 |

d) Intereses de los Préstamos Subordinados:

| Fecha de Pago | Miles de Euros | |
|---------------|----------------|------------------|
| | Importe Pagado | Importe Impagado |
| 25.01.2022 | - | - |
| 25.04.2022 | - | - |
| 26.07.2022 | - | - |
| 25.10.2022 | 255 | 226 |



CLASE 8.^a



008643502

Por otro lado, a continuación, se detallan los cobros relacionados con los activos titulizados del Fondo, durante el ejercicio 2022, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

| | Miles de Euros | | | |
|---|----------------|-------------|-----------|-------------|
| | Período | | Acumulado | |
| | Real | Contractual | Real | Contractual |
| Cobros por amortizaciones ordinarias | - | 28.836 | - | 153.898 |
| Cobros por amortizaciones anticipadas | 40.115 | 35.266 | 134.121 | 299.939 |
| Cobros por intereses ordinarios | 13 | 3.981 | 355 | 161.441 |
| Cobro por intereses previamente impagados | 2.598 | - | 21.926 | - |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas | 32.034 | - | 164.383 | - |
| Otros cobros en especie | - | - | - | - |
| Otros cobros en efectivo (intereses) | - | - | 2 | - |

Finalmente, a continuación, se detallan los pagos relacionados con los Bonos de Titulización, por serie, y con los préstamos subordinados del Fondo, durante el ejercicio 2022, así como los acumulados desde la fecha de su constitución:

| | Miles de Euros | | | |
|---|----------------|-------------|-----------|-------------|
| | Período | | Acumulado | |
| | Real | Contractual | Real | Contractual |
| Pagos por amortización ordinaria Serie A | 66.194 | 64.102 | 283.461 | 329.399 |
| Pagos por intereses ordinarios Serie A | 577 | 130 | 1.001 | 753 |
| Pagos por amortizaciones anticipadas Serie A | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada Serie A | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados Serie A | - | - | - | - |
| Pagos por amortización de préstamos subordinados | 88 | - | 521 | - |
| Pagos por intereses de préstamos subordinados | 255 | 454 | 1.959 | 1.974 |
| Otros pagos del período | - | - | - | - |



CLASE 8.^a
8.000.000.000

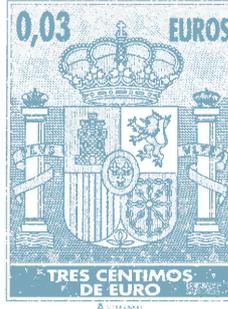


008643503

ANEXO



CLASE 8.^a
 008643504



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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

S.05.1



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

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

Estados segregados: NO

Fecha: 31/12/2022

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

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

| Bienes (B) | Tasas de activos (divisores) | | Tasas de recuperación (divisores) | | Tasas de emisión (divisores) | |
|--|------------------------------|------|-----------------------------------|-------|------------------------------|-------|------------------------------|-------|------------------------------|-------|------------------------------|-------|------------------------------|-------|------------------------------|--------|
| | 0380 | 0381 | 0382 | 0383 | 0384 | 0385 | 0386 | 0387 | 0388 | 0389 | 0390 | 0391 | 0392 | 0393 | 0394 | 0395 |
| Participaciones hipotecarias | 0,34 | 0,28 | 0,12 | 0,20 | 0,19 | 1,380 | 0,19 | 1,400 | 0,21 | 1,401 | 1,421 | 1,421 | 1,442 | 1,442 | 1,440 | -63,72 |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0,28 | 0,28 | 0,401 | 0,421 | 0,21 | 1,381 | 0,21 | 1,401 | 0,21 | 1,401 | 1,421 | 1,421 | 1,442 | 1,442 | 1,441 | -81,91 |
| Préstamos hipotecarios | | | 0,402 | 0,422 | | 1,382 | | 1,402 | | 1,402 | 1,422 | 1,422 | 1,442 | 1,442 | 1,441 | 0 |
| Cédulas hipotecarias | | | 0,403 | 0,423 | | 1,383 | | 1,403 | | 1,403 | 1,423 | 1,423 | 1,443 | 1,443 | 1,441 | 0 |
| Préstamos a promotores | | | 0,404 | 0,424 | | 1,384 | | 1,404 | | 1,404 | 1,424 | 1,424 | 1,444 | 1,444 | 1,441 | 0 |
| Préstamos a PYMES | | | 0,405 | 0,425 | | 1,385 | | 1,405 | | 1,405 | 1,425 | 1,425 | 1,445 | 1,445 | 1,441 | 0 |
| Préstamos a empresas | | | 0,406 | 0,426 | | 1,386 | | 1,406 | | 1,406 | 1,426 | 1,426 | 1,446 | 1,446 | 1,441 | 0 |
| Préstamos corporativos | | | 0,407 | 0,427 | | 1,387 | | 1,407 | | 1,407 | 1,427 | 1,427 | 1,447 | 1,447 | 1,441 | 0 |
| Cédulas territoriales | | | 0,408 | 0,428 | | 1,388 | | 1,408 | | 1,408 | 1,428 | 1,428 | 1,448 | 1,448 | 1,441 | 0 |
| Bonos de tesorería | | | 0,409 | 0,429 | | 1,389 | | 1,409 | | 1,409 | 1,429 | 1,429 | 1,449 | 1,449 | 1,441 | 0 |
| Deuda subordinada | | | 0,410 | 0,430 | | 1,390 | | 1,410 | | 1,410 | 1,430 | 1,430 | 1,450 | 1,450 | 1,441 | 0 |
| Créditos AAPP | | | 0,411 | 0,431 | | 1,391 | | 1,411 | | 1,411 | 1,431 | 1,431 | 1,451 | 1,451 | 1,441 | 0 |
| Préstamos consumo | | | 0,412 | 0,432 | | 1,392 | | 1,412 | | 1,412 | 1,432 | 1,432 | 1,452 | 1,452 | 1,441 | 0 |
| Préstamos automoción | | | 0,413 | 0,433 | | 1,393 | | 1,413 | | 1,413 | 1,433 | 1,433 | 1,453 | 1,453 | 1,441 | 0 |
| Cuotas de amudamiento financiero (leasing) | | | 0,414 | 0,434 | | 1,394 | | 1,414 | | 1,414 | 1,434 | 1,434 | 1,454 | 1,454 | 1,441 | 0 |
| Cuotas a cobrar | | | 0,415 | 0,435 | | 1,395 | | 1,415 | | 1,415 | 1,435 | 1,435 | 1,455 | 1,455 | 1,441 | 0 |
| Derechos de crédito futuros | | | 0,416 | 0,436 | | 1,396 | | 1,416 | | 1,416 | 1,436 | 1,436 | 1,456 | 1,456 | 1,441 | 0 |
| Bonos de titulización | | | 0,417 | 0,437 | | 1,397 | | 1,417 | | 1,417 | 1,437 | 1,437 | 1,457 | 1,457 | 1,441 | 0 |
| Cédulas internacionales | | | 0,418 | 0,438 | | 1,398 | | 1,418 | | 1,418 | 1,438 | 1,438 | 1,458 | 1,458 | 1,441 | 0 |
| Otros | | | 0,419 | 0,439 | | 1,399 | | 1,419 | | 1,419 | 1,439 | 1,439 | 1,459 | 1,459 | 1,441 | 0 |



008643505

CLASE 8.^a



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28005 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

S05.1

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados segregados: NO
Fecha: 31/12/2022
Entidades cotizadas de los activos titulizados: A70902039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| | Nº de activos | | Importe impagado | | Importe impagado no vencido | | Total | Cuentas Impagadas | Duda Total | Cuentas Impagadas | Duda Total | Cuentas Impagadas | Duda Total |
|-----------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|
| | Principales pendientes de cobro | Importe impagado | Principales pendientes de cobro | Importe impagado | Principales pendientes de cobro | Importe impagado | | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0460 | 7.887 | 0467 | 2.543 | 0474 | 581 | 0481 | 3.124 | 0488 | 41 | 0502 | 588.609 | 591.774 |
| De 1 a 3 meses | 0461 | 15 | 0468 | 9 | 0475 | 5 | 0482 | 14 | 0489 | 0 | 0510 | 1.806 | 1.820 |
| De 3 a 6 meses | 0462 | 6 | 0469 | 7 | 0476 | 1 | 0483 | 9 | 0490 | 1 | 0497 | 612 | 611 |
| De 6 a 9 meses | 0463 | 2 | 0470 | 4 | 0477 | 0 | 0484 | 4 | 0491 | 0 | 0504 | 207 | 211 |
| De 9 a 12 meses | 0464 | 2 | 0471 | 5 | 0478 | 0 | 0485 | 6 | 0492 | 1 | 0506 | 192 | 199 |
| Más de 12 meses | 0465 | 5 | 0472 | 21 | 0479 | 0 | 0486 | 26 | 0493 | 4 | 0514 | 668 | 693 |
| Total | 0466 | 7.917 | 0473 | 2.599 | 0480 | 588 | 0487 | 3.189 | 0494 | 41 | 0508 | 592.094 | 596.917 |

| | Nº de activos | | Importe impagado | | Importe impagado no vencido | | Total | Cuentas Impagadas | Duda Total | Cuentas Impagadas | Duda Total | Cuentas Impagadas | Duda Total | % Duda / % Titulización |
|-----------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|-------------------------|
| | Principales pendientes de cobro | Importe impagado | Principales pendientes de cobro | Importe impagado | Principales pendientes de cobro | Importe impagado | | | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0515 | 7.887 | 0522 | 2.543 | 0543 | 581 | 0550 | 3.124 | 0564 | 41 | 0564 | 591.774 | 591.774 | 40,16 |
| De 1 a 3 meses | 0516 | 15 | 0523 | 9 | 0544 | 5 | 0551 | 14 | 0565 | 0 | 0565 | 1.820 | 1.820 | 55,92 |
| De 3 a 6 meses | 0517 | 6 | 0524 | 7 | 0545 | 1 | 0552 | 9 | 0566 | 1 | 0566 | 621 | 621 | 60,98 |
| De 6 a 9 meses | 0518 | 2 | 0525 | 4 | 0546 | 0 | 0553 | 4 | 0567 | 0 | 0567 | 211 | 211 | 56,48 |
| De 9 a 12 meses | 0519 | 2 | 0526 | 5 | 0547 | 0 | 0554 | 6 | 0568 | 1 | 0568 | 199 | 199 | 66,65 |
| Más de 12 meses | 0520 | 5 | 0527 | 21 | 0548 | 0 | 0555 | 26 | 0569 | 4 | 0569 | 693 | 693 | 66,75 |
| Total | 0521 | 7.917 | 0528 | 2.599 | 0549 | 588 | 0556 | 3.183 | 0570 | 41 | 0570 | 595.317 | 595.317 | 40,24 |



008643506

CLASE 8.^a

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

| |
|---|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A. |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

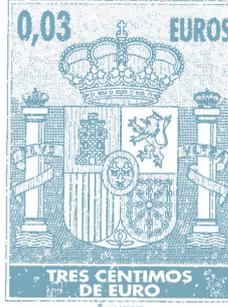
CUADRO C

| Vida residual de los activos titulizados (años de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|--|-----------------------------|----------------|--|----------------|------------------------------|----------------|
| | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación inicial 19/12/2017 | |
| Inferior a 1 año | 0600 | 378 | 1600 | 494 | 2600 | 243 |
| Entre 1 y 2 años | 0601 | 1.348 | 1601 | 1.176 | 2601 | 829 |
| Entre 2 y 3 años | 0602 | 2.597 | 1602 | 2.221 | 2602 | 1.865 |
| Entre 3 y 4 años | 0603 | 3.165 | 1603 | 3.987 | 2603 | 2.584 |
| Entre 4 y 5 años | 0604 | 6.009 | 1604 | 4.260 | 2604 | 4.317 |
| Entre 5 y 10 años | 0605 | 51.059 | 1605 | 52.901 | 2605 | 41.851 |
| Superior a 10 años | 0606 | 531.833 | 1606 | 603.856 | 2606 | 848.311 |
| Total | 0607 | 596.389 | 1607 | 668.895 | 2607 | 900.000 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0608 | 17,98 | 1608 | 18,79 | 2608 | 22 |

| Antigüedad | Situación actual 31/12/2022 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación inicial 19/12/2017 | |
|------------|-----------------------------------|------|-------|--|-------|------------------------------|------|
| | Antigüedad media ponderada (años) | 0609 | 14,35 | 1609 | 13,28 | 2609 | 9,19 |



CLASE 8.^a



008643507

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulación
S.05.1



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulación

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SEFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

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

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

| Importe ponderado activo (millones) / Valor garantizado (valor de emisión) | Situación actual 31/12/2022 | | | Situación cinco meses anterior 31/07/2021 | | | Situación inicial 31/12/2017 | | |
|--|-----------------------------|----------------------|------------------|---|----------------------|------------------|------------------------------|----------------------|------------------|
| | Nº de activos (valor) | Porcentaje ponderado | Valor (millones) | Nº de activos (valor) | Porcentaje ponderado | Valor (millones) | Nº de activos (valor) | Porcentaje ponderado | Valor (millones) |
| 0% - 40% | 0620 | 3,563 | 154,513 | 1620 | 3,570 | 1630 | 2620 | 3,117 | 150,170 |
| 40% - 60% | 0621 | 2,016 | 237,652 | 1821 | 2,741 | 1631 | 2621 | 2,813 | 262,457 |
| 60% - 80% | 0622 | 1,726 | 197,439 | 1622 | 2,113 | 1632 | 244,994 | 3,323 | 398,606 |
| 80% - 100% | 0623 | 51 | 6,786 | 1623 | 118 | 1633 | 15,936 | 651 | 2623 |
| 100% - 120% | 0624 | | | 1624 | | 1634 | 2624 | | 2624 |
| 120% - 140% | 0625 | | | 1625 | | 1635 | 2625 | | 2635 |
| 140% - 160% | 0626 | | | 1626 | | 1636 | 2626 | | 2636 |
| Superior al 160% | 0627 | | | 1627 | | 1637 | 2627 | | 2637 |
| Total | 0628 | 7,299 | 594,349 | 1628 | 8,242 | 1638 | 680,886 | 9,964 | 900,000 |
| Media ponderada (%) | 0629 | 98,88 | | 1629 | 82,81 | 1649 | 2629 | 94,69 | 2649 |



CLASE 8.^a
Código 0801



008643508



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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

| |
|--|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: A70302039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A. |

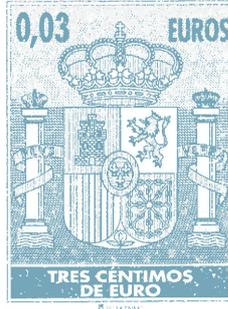
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

| Tipo de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual | | Situación cierre anual anterior | | Situación inicial | |
|--|------------------|------|---------------------------------|------|-------------------|------|
| | 31/12/2022 | 0,44 | 31/12/2021 | 0,46 | 19/12/2017 | |
| Tipo de interés medio ponderado | 0,650 | 0,44 | 1,650 | 0,46 | 2,650 | |
| Tipo de interés nominal máximo | 0,651 | 5,23 | 1,651 | 4,51 | 2,651 | 4,09 |
| Tipo de interés nominal mínimo | 0,652 | 0,01 | 1,652 | 0,01 | 2,652 | 0,08 |



CLASE 8.^a



008643509

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28008 Madrid, España
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

S.05.1

Denominación Fondos: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGRT, S.A.

Estados segregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: A70902039 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A.

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

| Distribución geográfica activos titulizados (millas de euros) | Situación actual 31/12/2022 | | Situación última mensual noviembre 31/12/2021 | | Situación inicial 19/12/2017 | | | | | | |
|---|-----------------------------|--------------------------|---|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------|---------|------|-------|---------|
| | Nº de activos véctos | Principial por dividendo | Nº de activos véctos | Principial por dividendo | Nº de activos véctos | Principial por dividendo | | | | | |
| Andalucía | 0660 | 470 | 0683 | 30.826 | 1660 | 504 | 1683 | 44.509 | 2660 | 586 | 58.024 |
| Aragón | 0661 | 90 | 0694 | 7.382 | 1661 | 93 | 1684 | 8.248 | 2661 | 105 | 10.227 |
| Asturias | 0662 | 139 | 0695 | 10.357 | 1662 | 149 | 1685 | 11.983 | 2662 | 166 | 15.026 |
| Bayerno | 0663 | 94 | 0696 | 9.012 | 1663 | 98 | 1686 | 10.038 | 2663 | 112 | 13.208 |
| Canarias | 0664 | 95 | 0697 | 7.702 | 1664 | 98 | 1687 | 8.145 | 2664 | 110 | 10.396 |
| Cantabria | 0665 | 35 | 0698 | 3.199 | 1665 | 36 | 1688 | 3.423 | 2665 | 42 | 4.696 |
| Castilla-León | 0666 | 380 | 0699 | 26.943 | 1666 | 411 | 1689 | 30.273 | 2666 | 479 | 49.200 |
| Castilla-La Mancha | 0667 | 78 | 0690 | 6.483 | 1667 | 81 | 1690 | 7.136 | 2667 | 89 | 9.885 |
| Cataluña | 0668 | 902 | 0691 | 95.481 | 1668 | 977 | 1691 | 106.989 | 2668 | 1.128 | 140.193 |
| Ceuta | 0669 | 1 | 0692 | 135 | 1669 | 1 | 1692 | 147 | 2669 | 1 | 180 |
| Extremadura | 0670 | 54 | 0693 | 3.836 | 1670 | 59 | 1693 | 4.089 | 2670 | 68 | 7.693 |
| Galicia | 0671 | 4.303 | 0694 | 263.121 | 1671 | 4.624 | 1694 | 294.106 | 2671 | 5.439 | 497.755 |
| Madrid | 0672 | 443 | 0695 | 46.957 | 1672 | 479 | 1695 | 53.978 | 2672 | 561 | 72.828 |
| Mejilla | 0673 | | 0696 | | 1673 | | 1696 | | 2673 | | 2696 |
| Murcia | 0674 | 60 | 0697 | 5.183 | 1674 | 61 | 1697 | 5.781 | 2674 | 72 | 7.259 |
| Navarra | 0675 | 24 | 0698 | 1.839 | 1675 | 24 | 1698 | 2.080 | 2675 | 27 | 2.973 |
| La Rioja | 0676 | 10 | 0699 | 1.145 | 1676 | 10 | 1699 | 1.186 | 2676 | 11 | 1.347 |
| Comunidad Valenciana | 0677 | 637 | 0700 | 54.345 | 1677 | 690 | 1700 | 60.629 | 2677 | 787 | 90.431 |
| País Vasco | 0678 | 131 | 0701 | 14.242 | 1678 | 145 | 1701 | 16.084 | 2678 | 160 | 20.794 |
| Total España | 0679 | 7.289 | 0702 | 594.399 | 1679 | 8.542 | 1702 | 668.895 | 2679 | 9.944 | 968.000 |
| Otros países Unión Europea | 0680 | | 0703 | | 1680 | | 1703 | | 2680 | | 2703 |
| Resto | 0681 | | 0704 | | 1681 | | 1704 | | 2681 | | 2704 |
| Total general | 0682 | 7.290 | 0705 | 594.399 | 1682 | 8.542 | 1705 | 668.895 | 2682 | 9.944 | 968.000 |



CLASE 8.^a



008643510

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulación

| | |
|--|--------|
| Denominación Fondos: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulación | S.05.1 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2022 | |
| Entidades cedentes de los activos titulados: AVB002059 ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A. | |

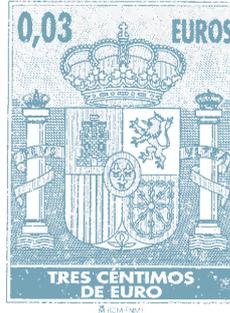
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

| Consumición | Semestre actual 31/12/2022 | | Semestre cierre anual anterior 31/12/2021 | | Semestre final 10/12/2017 | |
|---|----------------------------|-------|---|-------|---------------------------|-------|
| | Presupuesto | CNA8 | Presupuesto | CNA8 | Presupuesto | CNA8 |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710 | 0,78 | 1710 | 0,74 | 2710 | 0,65 |
| Sector | 0711 | 0,712 | 1711 | 1,712 | 2711 | 2,712 |



CLASE 8.^a



008643511

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

| | | | |
|---|--|--------------|--|
| | | 5,052 | |
| Denominación Fondos: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización | | | |
| Denominación del compartimento: | | | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. | | | |
| Estados agregados: NO | | | |
| Período de la declaración: 31/12/2022 | | | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: MAF | | | |
| INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS | | | |
| CUADRO A | | | |

| Serie | Denominación serie | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cinco años anterior 31/12/2017 | | Situación inicial 19/12/2017 | |
|---------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------------|---------------------|
| | | Nº de valores emitidos | Moneda emitidos (€) | Nº de valores emitidos | Moneda emitidos (€) | Nº de valores emitidos | Moneda emitidos (€) |
| E-50305306005 | UNICO | 0729 | 63.659 | 1728 | 72.145 | 2779 | 2772 |
| | | 0723 | 496.539 | 1723 | 562.734 | 2773 | 780.000 |
| | | | 0774 | 1724 | 1724 | 7.800 | 7.800 |
| | | | 496.539 | 562.734 | 562.734 | 100.000 | 780.000 |
| Total | | | | | | | |



CLASE 8.^a



008643512

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 051 500, www.cnmv.es



HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

| | |
|--|--------|
| Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización | S.05.2 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BREKA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Periodo de la declaración: 31/12/2012 | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AUF | |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

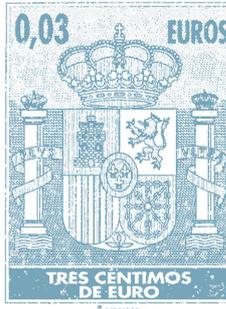
CUADRO B

| Serie | Cuentas de valores | | Ingresos acumulados | Ingresos imputados | Saldo de cargo pendiente en el período | Prácticas de reembolso | | | Total Prácticas | Comisiones de salida por reembolso de prácticas | | |
|--------------|------------------------|------------------------|---------------------|--------------------|--|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|---|---------|-------|
| | Prácticas de reembolso | Prácticas de reembolso | | | | Prácticas de reembolso | Prácticas de reembolso | Prácticas de reembolso | | | | |
| ES0305306005 | UNICO | INS | 0,30 | 0,45 | | 0,740 | 1,729 | 0,741 | | 0,745 | 498.268 | 0,746 |
| Total | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Tipo de interés mueble pendiente de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | 0,45 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 | 0,46 |
| Fecha de vencimiento de las obligaciones y otros valores emitidos (dd/mm/aaaa) | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 | 31/12/2012 |



CLASE 8.^a



008643513

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



HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

| | |
|--|--------|
| Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización | S.05.2 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Periodo de la declaración: 31/12/2022 | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF | |

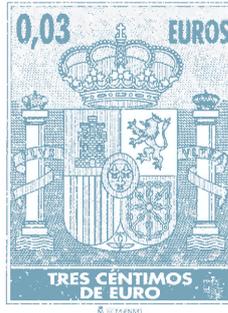
INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| Serie | Denominación serie | Situación actual 31/12/2022 | | Situación período comparativo anterior 31/12/2021 | | | |
|--------------|--------------------|-----------------------------|------------------|---|------------------|-------------------|------------------|
| | | Amortización principal | Intereses | Amortización principal | Intereses | | |
| | | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados |
| ES0305306005 | LINKO | 0758 | 283.461 | 0753 | 577 | 1738 | 1738 |
| | | 16.320 | 283.461 | 882 | 577 | 13.018 | 0 |
| | | 0754 | 0755 | 0756 | 0757 | 1754 | 1755 |
| | | 16.320 | 283.461 | 882 | 577 | 13.018 | 1756 |
| | | | | | | | 1757 |
| | | | | | | | 905 |



CLASE 8.^a



008643514

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

| | | |
|--|--|------|
| Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización | | SUS2 |
| Denominación del compartimento: | | |
| Denominación de la gestora: BERA TITULIZACION, SGTT, S.A. | | |
| Estados agregados: NO | | |
| Período de la declaración: 31/12/2022 | | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF | | |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

| Símbolo | Descripción de los valores | Fecha último cambio de calificación crediticia | | Agencia de calificación crediticia (2) | Calificación | | Situación inicial 19/12/2017 |
|--------------|----------------------------|--|-------|--|-----------------------------|---|------------------------------|
| | | emisor | valor | | Situación actual 31/12/2022 | Situación clase anual anterior 31/12/2021 | |
| ES0305306005 | UNICO | 20/12/2017 | 09/02 | BBB | BBB | AAA | 6264 |
| ES0305306005 | UNICO | 09/03/2021 | FCH | FCH | AAA | AAA | |
| ES0305306005 | UNICO | 20/12/2017 | SCP | SCP | AAA | AAA | |

CUMPLIDO



CLASE 8.^a



008643515

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

5.052

S.052

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SEPT, S.A.

Escribir segregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2022

Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

| | Valor real de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (valor de emisión) | | | |
|--------------------------------------|---|------------|------------|------------|
| | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2017 |
| Inferior a 1 año | 0765 | 1765 | 2765 | 2765 |
| Entre 1 y 2 años | 0766 | 1766 | 2766 | 2766 |
| Entre 2 y 3 años | 0767 | 1767 | 2767 | 2767 |
| Entre 3 y 4 años | 0768 | 1768 | 2768 | 2768 |
| Entre 4 y 5 años | 0769 | 1769 | 2769 | 2769 |
| Entre 5 y 10 años | 0770 | 496.539 | 502.734 | 2770 |
| Superior a 10 años | 0771 | 1771 | 2771 | 2771 |
| Total | 0772 | 498.539 | 980.794 | 780.000 |
| Valor real de los ponderados (valor) | 0773 | 8,04 | 0,49 | 2773 |
| | | | | 6,25 |



CLASE 8.^a
 FONDOS DE INVERSIÓN



008643516

Dirección General de Mercados
 Edifici, 4, 28006 Madrid, España
 (+34) 915 861 500, www.cnmv.es

HT Abanca R&MS II, Fondo de Titulización

5.053

| | |
|---------------------------------|--|
| Denominación del compartimento: | HT Abanca R&MS II, Fondo de Titulización |
| Denominación de la gestora: | BECA TITULIZACIÓN SGFI, S.A. |
| Estados asegurados: | NO |
| Fecha: | 31/12/2022 |

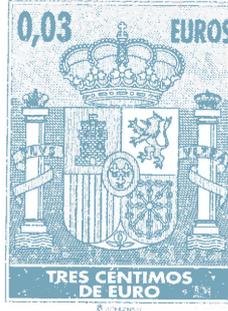
OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

COLUMBIA

| Información sobre las Indicaciones Clave del Fondo | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|--------------------|
| 1 Importe del Fondo de Reserva construido (miles de euros) | 0775 | 1775 | 40.500 |
| 1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros) | 0776 | 1776 | 40.500 |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva construido sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0777 | 1777 | 40.500 |
| 1.3 Denominación de la contrapartida | 0778 | 1778 | 40.500 |
| 1.4 Rating de la contrapartida | 0779 | 1779 | 7,20 |
| 1.5 Rating requerido de la contrapartida | 0780 | 1780 | Notas Explicativas |
| 2 Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros) | 0781 | 1781 | Notas Explicativas |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0782 | 1782 | Notas Explicativas |
| 2.2 Denominación de la contrapartida | 0783 | 1783 | 0 |
| 2.3 Rating de la contrapartida | 0784 | 1784 | Notas Explicativas |
| 2.4 Rating requerido de la contrapartida | 0785 | 1785 | Notas Explicativas |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avalúes (miles de euros) | 0786 | 1786 | Notas Explicativas |
| 3.1 Porcentaje que representan los avalúes sobre el total de los pasivos emitidos (%) | 0787 | 1787 | Notas Explicativas |
| 3.2 Denominación de la entidad emisora | 0788 | 1788 | Notas Explicativas |
| 3.3 Rating del avalúe | 0789 | 1789 | Notas Explicativas |
| 3.4 Rating requerido del avalúe | 0790 | 1790 | Notas Explicativas |
| 4 Subordinación de series (SN) | 0791 | 1791 | Notas Explicativas |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%) | 0792 | 1792 | 5 |
| 5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adjuntadas (miles de euros) | 0793 | 1793 | 100 |
| 5.1 Denominación de la contrapartida | 0794 | 1794 | Notas Explicativas |
| 5.2 Rating de la contrapartida | 0795 | 1795 | Notas Explicativas |
| 5.3 Rating requerido de la contrapartida | 0796 | 1796 | Notas Explicativas |



CLASE 8.^a
 008643518



008643518

Dirección General de Mercados
 Edificio 4, 28005 Madrid, España
 (+34) 915 851 500, www.cnmv.es

HT Abanca RMBS II Fondo de Titulización

S.06.3



Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II Fondo de Titulización
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFI, S.A.
 Esdótor agregados: NO
 Fecha: 31/12/2022

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| Categorías financieras detalladas Instrumentos de riesgo colectivo | Importe probable del riesgo colectivo (fecha de cierre) | | Valor en Euros (fecha de cierre) | | Otras estadísticas | |
|---|---|---|----------------------------------|---|------------------------------|------------------------------|
| | Situación actual 31/12/2022 | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | Situación actual 30/12/2022 | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | Situación inicial 19/12/2017 | Situación inicial 19/12/2017 |
| Préstamos hipotecarios | 0811 | 1811 | 0829 | 1829 | 2829 | 2829 |
| Cédulas hipotecarias | 0812 | 1812 | 0830 | 1830 | 2830 | 2830 |
| Préstamos a personas | 0813 | 1813 | 0831 | 1831 | 2831 | 2831 |
| Préstamos a PYMES | 0814 | 1814 | 0832 | 1832 | 2832 | 2832 |
| Préstamos a empresas | 0815 | 1815 | 0833 | 1833 | 2833 | 2833 |
| Préstamos corporativos | 0816 | 1816 | 0834 | 1834 | 2834 | 2834 |
| Cédulas temporales | 0817 | 1817 | 0835 | 1835 | 2835 | 2835 |
| Bonos de tesorería | 0818 | 1818 | 0836 | 1836 | 2836 | 2836 |
| Deuda subordinada | 0819 | 1819 | 0837 | 1837 | 2837 | 2837 |
| C-Índex AAP | 0820 | 1820 | 0838 | 1838 | 2838 | 2838 |
| Préstamos consumo | 0821 | 1821 | 0839 | 1839 | 2839 | 2839 |
| Préstamos automoción | 0822 | 1822 | 0840 | 1840 | 2840 | 2840 |
| Deuda subordinada (residual) | 0823 | 1823 | 0841 | 1841 | 2841 | 2841 |
| Cuentas a cobrar | 0824 | 1824 | 0842 | 1842 | 2842 | 2842 |
| Derechos de crédito futuros | 0825 | 1825 | 0843 | 1843 | 2843 | 2843 |
| Bonos de titulización | 0826 | 1826 | 0844 | 1844 | 2844 | 2844 |
| Total | 0827 | 1827 | 0845 | 1845 | 2845 | 2845 |



CLASE 8.ª



008643519

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

S.05.5

Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: BEXA TITULIZACION, SGFI, S.A.
Estados asegurados: NO
Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

| Comisión | Comisión sociedad gestora | Compañerías | Importe tipo (euros) | Cálculo de comisión de la comisión (% anual) | | | Mínimo (euros de comisión) | Máximo (euros de comisión) | Periodicidad pago según folios / escritura | Condiciones técnicas (folio / escritura) | Otras consideraciones |
|----------|-----------------------------------|-------------|----------------------|--|------------------------|---------|----------------------------|----------------------------|--|--|-----------------------|
| | | | | Días de cálculo | Días del mes /Días año | % anual | | | | | |
| 0062 | HAYA TITULIZACION, SGFI, S.A. | 11 | 2063 | 3062 | 0,010 | 0 | 3062 | 0 | Trimestral | 7062 | 8062 |
| 0063 | ABANCA CORPORACION BANCARIA, S.A. | 0 | 2063 | 3063 | 0,010 | 0 | 3063 | 0 | Trimestral | 7063 | 8063 |
| 0064 | BANCO SANTANDER S.A. | 3 | 2064 | 3064 | 0 | 0 | 3064 | 0 | Trimestral | 7064 | 8064 |
| 0065 | | | 2065 | 3065 | | 0 | 3065 | 0 | Trimestral | 7065 | 8065 |



CLASE 8.^a



008643520

Dirección General de Mercados
 Edificio 4, 28005 Madrid, España
 (+34) 913 051 500, www.cnmv.es
 HT Abanca NMBS II, Fondo de Titulización



Denominación Fondo: HT Abanca NMBS II, Fondo de Titulización S.05.5
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: BESA TITULACION, SGFT, S.A.
 Estados agregados: NO
 Fecha: 31/12/2022

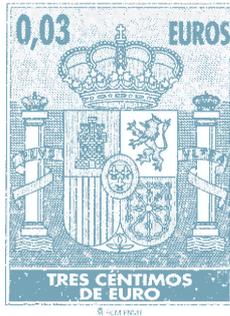
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES
CUADRO B

| | Forma de cálculo | N | S |
|---|------------------|---|--------|
| 1 Diferencia ingresos y gastos (S/N) | 0866 | N | |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N) | 0867 | S | |
| 3 Otros (S/N) | 0868 | N | |
| 3.1 Descripción | 0869 | | |
| Compartible | 0870 | | |
| Código talero emisión (solo Fondos con Código de emisión) | 0871 | | Abanca |

| Descripción por diferencia entre ingresos y gastos (antes de impuestos) | Código | Fecha cálculo | Total |
|--|--------|---------------|-------|
| Ingresos y gastos del periodo de cálculo | 0872 | | |
| Margen de intereses | 0873 | | |
| Deducción de activos financieros (neto) | 0874 | | |
| Deducciones a provisiones (neto) | 0875 | | |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0876 | | |
| Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y depreciación de pérdidas (ganancias) | 0877 | | |
| Tarifa de comisión variable | 0878 | | |
| Impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A) | 0879 | | |
| Impuesto sobre beneficios (I) (B) | 0880 | | |
| Repercusión de ganancias (I) (C) | 0881 | | |
| Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (I) (D) | 0882 | | |
| Repercusión de pérdidas (I) (B)+(C)+(D) | 0883 | | |
| Comisión variable pagada | 0884 | | |
| Comisión variable empapada en el periodo de cálculo | 0885 | | |



CLASE 8.ª



008643521

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

S.05.5



Denominación Fondos: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

| Denominación (desglosada entre cobros y pagos) (en euros) | 25/01/2022 | 25/04/2022 | 26/07/2022 | 25/10/2022 | 25/10/2022 | Periodo actual | | | | | Total | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|----------------|--|--|--|--|-------|--|
| Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folio | 40.500 | 40.500 | 40.500 | 40.500 | 40.500 | | | | | | | |
| Saldo inicial | 17.852 | 15.889 | 18.016 | 17.018 | 17.018 | | | | | | | |
| Cobros del periodo | -103 | -100 | -99 | -122 | -122 | | | | | | | |
| Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Pagos por intereses | -40.500 | -40.500 | -40.500 | -40.500 | -40.500 | | | | | | | |
| Reversión importe Fondo de Reserva | -17.466 | -14.658 | -17.751 | -16.897 | -16.897 | | | | | | | |
| Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos | -40 | -40 | -49 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Pagos por deudas con entidades de crédito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Riesgo pagos/reteniones | 242 | 291 | 117 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Saldo disponible | 242 | 291 | 117 | 0 | 0 | | | | | | | |
| Liquidación de comisión variable | 242 | 291 | 117 | 0 | 0 | | | | | | | |



008643522

CLASE 8.^a



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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización

| | |
|--|------|
| | 5,06 |
| Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2022 | |
| NOTAS EXPLICATIVAS | |
| <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; width: fit-content; margin: 0 auto;"> <p>Contiene  Información adicional en fichero adjunto</p> </div> | |
| INFORME DE AUDITOR | |
| INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS | |



CLASE 8.^a
COEFICIENTE 1,45



008643524

HECHOS RELEVANTES

| FONDO | FECHA DE CONSTITUCIÓN | RATING | DESCRIPCIÓN | HECHO RELEVANTE CNMV |
|--------------|-----------------------|--------|--|----------------------------------|
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4628466 25 de abril de 2022 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4593205 21 de enero de 2022 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4565601 22 de octubre de 2021 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4542646 22 de julio de 2021 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4499597 24 de abril de 2021 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4463775 21 de enero de 2021 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4437362 26 de octubre de 2020 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4415641 24 de julio de 2020 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Modificación al alza de la serie A de AA a AA+ por parte de Fitch Ratings. | 4387358 24 de abril de 2020 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4361023 23 de enero de 2020 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4340766 25 de octubre de 2019 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4320560 23 de julio de 2019 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4310141 23 de abril de 2019 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4261468 23 de enero de 2019 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4238656 23 de octubre de 2018 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4219373 23 de julio de 2018 |
| HT Abanca II | 20/12/2017 | | Fijación tipo de los bonos | 4183665 23 de abril de 2018 |



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



008643525

HT ABANCA RMBS II FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

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

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

a) Situación concursal

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008643526

b) Incumplimiento de contratos por terceros

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

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

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

c) Sustitución forzosa de la Sociedad Gestora

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

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

d) Limitación de acciones frente a la Sociedad Gestora

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

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

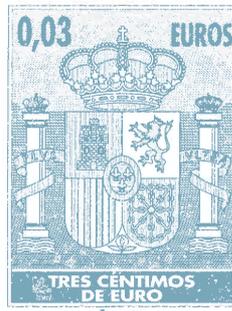
Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no dispondrán de más acciones contra la Entidad Cedente o contra la Sociedad Gestora, respectivamente, que las derivadas de los incumplimientos de sus respectivas funciones y, por tanto, nunca como consecuencia de la existencia de morosidad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

e) Naturaleza jurídica del Fondo

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



CLASE 8.^a
CENTIMOS



008643527

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

RIESGOS DERIVADOS DE LOS VALORES

a) Calificación de los Bonos

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

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

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

b) Riesgo de precio

La Entidad Cedente se ha comprometido a suscribir íntegramente la totalidad de los Bonos, con la finalidad de mantenerlos en su balance, y en su caso, financiarse mediante su enajenación posterior o utilizándolos como garantía.

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

c) Responsabilidad limitada

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



CLASE 8.^a



008643528

d) Riesgo de Liquidez

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

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

e) Rentabilidad

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

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

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

f) Intereses de demora

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

RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS QUE RESPALDAN LA EMISIÓN.

a) Riesgo de impago de los Activos

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

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

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



CLASE 8.^a



008643529

2.2.9 del Módulo Adicional. No existen garantías especiales sobre los Activos que se agruparán en el Fondo ni sobre los Bonos que se emiten con cargo a su activo, excepto los compromisos que se recogen en el apartado 2.2.9 del Módulo Adicional relativos a la sustitución de los Préstamos que no se ajusten, en la Fecha de Cesión, a las declaraciones contenidas en el apartado 2.2.8 del Módulo Adicional.

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

b) Riesgo de morosidad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008643530

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

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

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

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

f) Riesgo de Fallidos.

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

g) Riesgo de amortización anticipada de los Activos

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

h) Riesgo de concentración geográfica

De los préstamos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables, seleccionada con fecha 25 de abril de 2018, las Comunidades Autónomas que presentan mayor concentración geográfica en función del lugar en que se encuentra la garantía principal son Galicia, con un 53,89% de los préstamos (43,55% del Salvo Vivo la Cartera de Activos Titulizables) y Cataluña, con un 12,91% de los préstamos (18,16% del Salvo Vivo de la Cartera de Activos Titulizables). Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre estas Comunidades Autónomas podría afectar a los Activos que respaldan la operación.



CLASE 8.^a

www.bancomercantil.com



008643531

i) Impacto de la Ley 1/2013

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

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

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

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

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

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

Fondo de Reserva

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



CLASE 8.^a



008643532

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

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

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

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

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

Contrato de Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales

La Sociedad Gestora celebrará, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente (en tal concepto, la “Entidad Prestamista”), un contrato de préstamo subordinado (el “**Contrato de Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales**”) por importe máximo de QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y CINCO EUROS CON CINCUENTA CÉNTIMOS (€ 594.695,50) que será destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y de la emisión de los Bonos (el “**Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales**”).

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



CLASE 8.^a
BONOS



008643533

Los intereses derivados del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales resultarán pagaderos en cada Fecha de Pago de los Bonos, esto es, los días 25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre de cada año, con arreglo al Orden de Prelación de Pagos, y, en su caso, con arreglo al Orden de Prelación de Pagos en Liquidación. La primera Fecha de Pago tendrá lugar el 25 de abril de 2018.

Estos intereses se abonarán a la Entidad Prestamista únicamente si el Fondo dispusiese de Fondos Disponibles suficientes de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. Los intereses devengados que deberán abonarse en una Fecha de Pago determinada se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto de trescientos sesenta (360) días.

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

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

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

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

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

Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva

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



CLASE 8.ª
Código de Clasificación



008643534

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

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

Los intereses derivados del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva resultarán pagaderos en cada Fecha de Pago de los Bonos (es decir, con carácter trimestral el 25, de enero, abril, julio y octubre de cada año), con arreglo al Orden de Prelación de Pagos, y en su caso, con arreglo al Orden de Prelación de Pagos en Liquidación, siendo la primera Fecha de Pago el 25 de abril de 2018.

Estos intereses se abonarán a la Entidad Prestamista únicamente si el Fondo dispusiese de Fondos Disponibles suficientes de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos y el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación. Los intereses devengados que deberán abonarse en una Fecha de Pago determinada se calcularán tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada Periodo de Devengo de Intereses y (ii) un año compuesto de trescientos sesenta (360) días. En ningún caso podrá reputarse incumplimiento del Contrato de Préstamo

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

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

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

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

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

Contrato de Préstamo para Adquisición

La Sociedad Gestora celebrará, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente (en tal concepto, la Entidad Prestamista), un contrato (el “**Contrato de Préstamo para Adquisición**”) por importe de QUINIENTOS NOVENTA Y CUATRO MIL SEISCIENTOS NOVENTA Y CINCO EUROS CON CINCUENTA CÉNTIMOS (594.695,50 €) que será destinado a pagar parte del precio de los Activos (el “**Préstamo para Adquisición**”).



CLASE 8.^a



008643535

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

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

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



008643536

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

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

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

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

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

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

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

Los intereses devengados se liquidarán trimestralmente el primer Día Hábil del mes correspondiente a cada Fecha de Pago y se calcularán tomando como base los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses (que coincidirán con los trimestres naturales que finalizan el último día del mes anterior al correspondiente a cada Fecha de Pago (incluido), a excepción del primer periodo, que comprenderá los días transcurridos desde la Fecha de Constitución del Fondo y el 31 de marzo de 2018 ambos incluidos) y (ii) un año compuesto por trescientos sesenta (360) días.



CLASE 8.^a
FINANCIERA



008643537

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

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

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

4. Evolución del fondo

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

a) Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados.

La tasa de amortización anticipada del activo durante el ejercicio 2022, ha sido del 7,07%.

Adicionalmente la tasa de amortización histórica del fondo es del 18,49%.

b) Información relevante en relación con garantías

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



CLASE 8.^a



008643538

Cifras en miles de euros

| Intervalo | Datos al 31/12/2022 | | | | Datos al 31/12/2021 | | | |
|------------------------|---------------------|-------------|---------------------|---------------|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | Núm. | % | Principal pendiente | % | Núm. | % | Principal pendiente | % |
| 0,01- 40,00 | 3.563 | 44,82% | 154.513 | 25,91% | 3.570 | 41,79% | 156.461 | 23,39% |
| 40,01- 60,00 | 2.616 | 32,91% | 237.452 | 39,81% | 2.741 | 32,09% | 251.504 | 37,60% |
| 60,01- 80,00 | 1.720 | 21,64% | 197.639 | 33,14% | 2.113 | 24,74% | 244.994 | 36,63% |
| 80,01- 100,00 | 51 | 0,64% | 6.785 | 1,14% | 118 | 1,38% | 15.936 | 2,38% |
| Total | 7.950 | 100% | 596.389 | 100% | 8.542 | 100% | 688.895 | 100% |
| Media Ponderada | 50,85% | | | 52,51% | | | | |

c) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

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

| Datos al 31/12/2022 | Datos al 31/12/2021 |
|---------------------|---------------------|
| 0,78% | 0,74% |



CLASE 8.^a



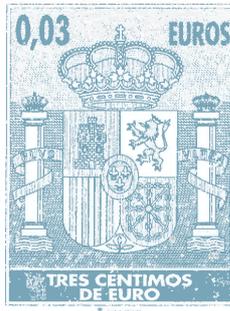
008643539

Por distribución geográfica

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

Cifras en miles de euros

| Comunidad Autónoma | Datos al 31/12/2022 | | | | Datos al 31/12/2021 | | | |
|----------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | Núm. | % | Principal pendiente | % | Núm. | % | Principal pendiente | % |
| Andalucía | 470 | 5,91% | 39.826 | 6,68% | 504 | 5,90% | 44.509 | 6,65% |
| Aragón | 90 | 1,13% | 7.382 | 1,24% | 93 | 1,09% | 8.248 | 1,23% |
| Asturias | 139 | 1,75% | 10.357 | 1,74% | 149 | 1,74% | 11.983 | 1,79% |
| Baleares | 94 | 1,18% | 9.012 | 1,51% | 98 | 1,15% | 10.088 | 1,51% |
| Canarias | 95 | 1,19% | 7.702 | 1,29% | 98 | 1,15% | 8.145 | 1,22% |
| Cantabria | 35 | 0,44% | 3.199 | 0,54% | 36 | 0,42% | 3.423 | 0,51% |
| Castilla-León | 380 | 4,78% | 26.943 | 4,52% | 411 | 4,81% | 30.273 | 4,53% |
| Castilla La Mancha | 78 | 0,98% | 6.683 | 1,12% | 81 | 0,95% | 7.156 | 1,07% |
| Cataluña | 902 | 11,35% | 95.481 | 16,01% | 977 | 11,44% | 106.989 | 15,99% |
| Ceuta | 1 | 0,01% | 135 | 0,02% | 1 | 0,01% | 147 | 0,02% |
| Extremadura | 58 | 0,73% | 3.836 | 0,64% | 59 | 0,69% | 4.089 | 0,61% |
| Galicia | 4.303 | 54,13% | 262.121 | 43,95% | 4.624 | 54,13% | 294.106 | 43,97% |
| Madrid | 443 | 5,57% | 46.957 | 7,87% | 479 | 5,61% | 53.978 | 8,07% |
| Murcia | 60 | 0,75% | 5.183 | 0,87% | 63 | 0,74% | 5.783 | 0,86% |
| Navarra | 24 | 0,30% | 1.839 | 0,31% | 24 | 0,28% | 2.080 | 0,31% |
| La Rioja | 10 | 0,13% | 1.145 | 0,19% | 10 | 0,12% | 1.186 | 0,18% |
| Comunidad Valenciana | 637 | 8,01% | 54.345 | 9,11% | 690 | 8,08% | 60.629 | 9,06% |
| País Vasco | 131 | 1,65% | 14.242 | 2,39% | 145 | 1,70% | 16.084 | 2,40% |
| Total | 7.950 | 100,00% | 596.389 | 100,00% | 8.542 | 100,00% | 668.895 | 100,00% |



008643540

CLASE 8.^a
CANTIDADPor morosidad

La distribución por la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada de las participaciones hipotecarias en situación de impago, con información del principal pendiente de vencer al 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

Cifras en miles de euros

| Antigüedad Deuda | Número Préstamos | Importe impagado | | | | Deuda Pendiente vencer | Otros Importes | Deuda Total |
|------------------|------------------|---------------------|--------------------------------------|---|--------------|------------------------|----------------|----------------|
| | | Principal pendiente | Intereses devengados en contabilidad | Intereses interrumpidos en contabilidad | Total | | | |
| Hasta 1 mes | 7.887 | 2.543 | 581 | - | 3.124 | 588.609 | 41 | 591.774 |
| De 1 a 3 meses | 15 | 9 | 5 | - | 14 | 1.806 | - | 1.820 |
| De 3 a 6 meses | 6 | 7 | 1 | 1 | 9 | 612 | - | 621 |
| De 6 a 9 meses | 2 | 4 | 0 | 0 | 4 | 207 | - | 211 |
| De 9 a 12 meses | 2 | 5 | 0 | 1 | 6 | 192 | - | 199 |
| Más de 12 meses | 5 | 21 | 0 | 4 | 26 | 668 | - | 693 |
| Totales | 7.917 | 2.589 | 588 | 6 | 3.183 | 592.094 | 41 | 595.317 |

Por rentabilidad

El rendimiento de los Préstamos Hipotecarios durante el ejercicio 2022 es el siguiente:

| Índice de referencia | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Nº Activos vivos (Uds.) | 7.950 | 8.542 |
| Importe pendiente (euros) | 596.389 | 668.895 |
| Tipo de interés medio ponderado (%) | 0,44% | 0,46% |
| Tipo de interés nominal máximo (%) | 5,23% | 4,51% |
| Tipo de interés nominal mínimo (%) | 0,01% | 0,01% |



CLASE 8.^a
DE INVERSIÓN



008643541

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

| SERIE ÚNICO | | | |
|--------------|-----------|---------|--------------------------------------|
| ES0305306005 | | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 25/10/2022 | 577 | 16.320 | 496.539 |
| 26/07/2022 | 0 | 17.751 | 512.859 |
| 25/04/2022 | 0 | 14.658 | 530.610 |
| 25/01/2022 | 0 | 17.466 | 545.268 |
| 25/10/2021 | 0 | 13.018 | 562.734 |
| 26/07/2021 | 0 | 14.703 | 575.751 |
| 26/04/2021 | 0 | 14.074 | 590.454 |
| 25/01/2021 | 0 | 17.560 | 604.528 |
| 26/10/2020 | 0 | 12.402 | 622.087 |
| 27/07/2020 | 227 | 12.720 | 634.489 |
| 27/04/2020 | 0 | 12.420 | 647.209 |
| 27/01/2020 | 0 | 18.510 | 659.629 |
| 25/10/2019 | 0 | 13.578 | 678.139 |
| 25/07/2019 | 0 | 12.813 | 691.717 |
| 25/04/2019 | 0 | 13.263 | 704.530 |
| 25/01/2019 | 0 | 16.412 | 717.794 |
| 25/10/2018 | 0 | 12.762 | 734.205 |
| 25/07/2018 | 0 | 12.838 | 746.967 |
| 25/04/2018 | 78 | 20.195 | 759.805 |

- e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

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

| Denominación | TRAMO ÚNICO | TRAMO ÚNICO | TRAMO ÚNICO |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Serie | ES0305306005 | ES0305306005 | ES0305306005 |
| Fecha último cambio calificación crediticia | 20/12/2017 | 09/03/2021 | 20/12/2017 |
| Agencia de calificación crediticia | S&P | FCH | DBRS |
| Calificación - Situación actual | AAA | AAA | AAA |
| Calificación - Situación cierre anual anterior | AAA | AAA | AAA |
| Calificación - Situación inicial | - | - | - |

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

Durante el ejercicio 2022 no ha sufrido variaciones en la calificación crediticia para los Bonos en la serie única, como se puede observar en el cuadro anterior.



CLASE 8.ª



008643542

g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

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

Cifras en miles de euros

| | |
|--|---------|
| Saldo Nominal Titulizado | 900.000 |
| Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento | 593.800 |
| Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado | 65,98% |
| Saldo Nominal Pendiente de Cobro | 596.389 |
| Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado | 66,27% |
| Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo | 303.611 |

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

Tal y como se indica en el folleto informativo del Fondo, los principales flujos generados y aplicados durante el ejercicio 2022, son los derivados de las cantidades percibidas por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos efectuados a los acreedores del fondo conforme a las condiciones establecidas en la documentación formal del fondo.

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

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



CLASE 8.^a



008643543

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años) 18,068520586

Vida Media (años) 8,038535796

| Bonos Serie PSCD | | |
|------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2033 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2033 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2033 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2033 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2034 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2034 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2034 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |

| Bonos Serie UNICO | | |
|-------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 496.539.342,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 476.368.833,00 € | 20.170.509,00 € |
| 25/04/2023 | 469.436.262,97 € | 6.932.570,03 € |
| 25/07/2023 | 462.523.574,69 € | 6.912.688,28 € |
| 25/10/2023 | 455.584.620,10 € | 6.938.954,59 € |
| 25/01/2024 | 448.606.848,69 € | 6.977.771,41 € |
| 25/04/2024 | 441.565.461,10 € | 7.041.387,59 € |
| 25/07/2024 | 434.496.951,49 € | 7.068.509,61 € |
| 25/10/2024 | 427.374.192,60 € | 7.122.758,89 € |
| 25/01/2025 | 420.228.412,57 € | 7.145.780,03 € |
| 25/04/2025 | 413.038.842,19 € | 7.189.570,38 € |
| 25/07/2025 | 405.831.235,55 € | 7.207.606,64 € |
| 25/10/2025 | 398.583.614,36 € | 7.247.621,19 € |
| 25/01/2026 | 391.319.830,65 € | 7.263.783,71 € |
| 25/04/2026 | 384.012.015,51 € | 7.307.815,14 € |
| 25/07/2026 | 376.689.007,50 € | 7.323.008,01 € |
| 25/10/2026 | 369.311.766,84 € | 7.377.240,66 € |
| 25/01/2027 | 361.909.344,86 € | 7.402.421,98 € |
| 25/04/2027 | 354.465.098,16 € | 7.444.246,70 € |
| 25/07/2027 | 347.014.450,04 € | 7.450.648,12 € |
| 25/10/2027 | 339.541.308,01 € | 7.473.142,03 € |
| 25/01/2028 | 332.086.777,82 € | 7.454.530,19 € |
| 25/04/2028 | 324.648.446,99 € | 7.438.330,83 € |
| 25/07/2028 | 317.235.918,12 € | 7.412.528,87 € |
| 25/10/2028 | 309.817.269,21 € | 7.418.648,91 € |
| 25/01/2029 | 302.388.554,01 € | 7.428.715,20 € |
| 25/04/2029 | 294.934.168,74 € | 7.454.385,27 € |
| 25/07/2029 | 287.505.579,26 € | 7.428.589,48 € |
| 25/10/2029 | 280.052.704,24 € | 7.452.875,02 € |
| 25/01/2030 | 272.596.787,72 € | 7.455.916,52 € |
| 25/04/2030 | 265.153.365,43 € | 7.443.422,29 € |
| 25/07/2030 | 257.759.605,13 € | 7.393.760,30 € |
| 25/10/2030 | 250.366.728,93 € | 7.392.876,20 € |
| 25/01/2031 | 242.990.847,91 € | 7.375.881,02 € |
| 25/04/2031 | 235.596.206,07 € | 7.394.641,84 € |
| 25/07/2031 | 228.189.094,72 € | 7.407.111,35 € |
| 25/10/2031 | 220.774.732,10 € | 7.414.362,62 € |
| 25/01/2032 | 213.360.496,15 € | 7.414.235,95 € |
| 25/04/2032 | 205.929.035,83 € | 7.431.460,32 € |
| 25/07/2032 | 198.514.637,15 € | 7.414.398,68 € |
| 25/10/2032 | 191.108.944,26 € | 7.405.692,89 € |
| 25/01/2033 | 183.719.621,50 € | 7.389.322,76 € |
| 25/04/2033 | 176.317.091,73 € | 7.402.529,77 € |
| 25/07/2033 | 168.887.629,63 € | 7.429.462,10 € |
| 25/10/2033 | 161.443.062,23 € | 7.444.567,40 € |
| 25/01/2034 | 153.982.900,21 € | 7.460.182,02 € |
| 25/04/2034 | 146.497.300,25 € | 7.485.599,96 € |
| 25/07/2034 | 139.034.175,16 € | 7.463.125,09 € |



008643544

CLASE 8.ª

MAY 2009

Vida Media (años) 18,068520586

Vida Media (años) 8,038535796

| Bonos Serie PSCD | | |
|------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 25/10/2034 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2035 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2035 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2035 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2035 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2036 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2036 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2036 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2036 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2037 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2037 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2037 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2037 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2038 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2038 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2038 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2038 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2039 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2039 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2039 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2039 | 114.270.135,55 € | 5.729.864,45 € |
| 25/01/2040 | 108.084.884,12 € | 6.185.251,43 € |
| 25/04/2040 | 101.968.830,23 € | 6.116.053,89 € |
| 25/07/2040 | 95.968.075,65 € | 6.000.754,58 € |
| 25/10/2040 | 90.109.039,42 € | 5.859.036,23 € |
| 25/01/2041 | 84.604.073,68 € | 5.504.965,74 € |
| 25/04/2041 | 0,00 € | 84.604.073,68 € |

| | | |
|----------------|--|-------------------------|
| Totales | | 120.000.000,00 € |
|----------------|--|-------------------------|

| Bonos Serie UNICO | | |
|-------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 25/10/2034 | 131.570.056,87 € | 7.464.118,29 € |
| 25/01/2035 | 124.150.094,07 € | 7.419.962,80 € |
| 25/04/2035 | 116.741.949,44 € | 7.408.144,63 € |
| 25/07/2035 | 109.437.918,97 € | 7.304.030,47 € |
| 25/10/2035 | 102.178.558,95 € | 7.259.360,02 € |
| 25/01/2036 | 94.983.133,45 € | 7.195.425,50 € |
| 25/04/2036 | 87.787.858,58 € | 7.195.274,87 € |
| 25/07/2036 | 80.638.562,56 € | 7.149.296,02 € |
| 25/10/2036 | 73.506.072,23 € | 7.132.490,33 € |
| 25/01/2037 | 66.474.793,44 € | 7.031.278,79 € |
| 25/04/2037 | 59.501.862,13 € | 6.972.931,31 € |
| 25/07/2037 | 52.612.344,81 € | 6.889.517,32 € |
| 25/10/2037 | 45.846.221,91 € | 6.766.122,90 € |
| 25/01/2038 | 39.229.263,26 € | 6.616.958,65 € |
| 25/04/2038 | 32.655.775,30 € | 6.573.487,96 € |
| 25/07/2038 | 26.115.777,05 € | 6.539.998,25 € |
| 25/10/2038 | 19.622.244,44 € | 6.493.532,61 € |
| 25/01/2039 | 13.229.445,11 € | 6.392.799,33 € |
| 25/04/2039 | 6.854.983,58 € | 6.374.461,53 € |
| 25/07/2039 | 535.515,74 € | 6.319.467,84 € |
| 25/10/2039 | 0,00 € | 535.515,74 € |
| 25/01/2040 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2040 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2040 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2040 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2041 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2041 | 0,00 € | 0,00 € |

| | | |
|----------------|--|-------------------------|
| Totales | | 496.539.342,00 € |
|----------------|--|-------------------------|



008643545

CLASE 8.^a

Tasa de amortización anticipada 5,00%

Vida Media (años) 11,174599207

Vida Media (años) 4,578352727

| Bonos Serie PSCD | | |
|------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2033 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2033 | 115.288.559,94 € | 4.711.440,06 € |
| 25/07/2033 | 106.447.461,49 € | 8.841.098,45 € |
| 25/10/2033 | 97.701.701,67 € | 8.745.759,82 € |
| 25/01/2034 | 89.049.592,14 € | 8.652.109,53 € |
| 25/04/2034 | 0,00 € | 89.049.592,14 € |

Totales 120.000.000,00 €

| Bonos Serie UNICO | | |
|-------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 496.539.342,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 467.445.545,09 € | 29.093.796,91 € |
| 25/04/2023 | 453.198.887,60 € | 14.246.657,49 € |
| 25/07/2023 | 439.155.847,61 € | 14.043.039,99 € |
| 25/10/2023 | 425.261.930,47 € | 13.893.917,14 € |
| 25/01/2024 | 411.502.790,19 € | 13.759.140,28 € |
| 25/04/2024 | 397.852.026,76 € | 13.650.763,43 € |
| 25/07/2024 | 384.344.697,96 € | 13.507.328,80 € |
| 25/10/2024 | 370.951.932,27 € | 13.392.765,69 € |
| 25/01/2025 | 357.703.461,26 € | 13.248.471,01 € |
| 25/04/2025 | 344.576.747,01 € | 13.126.714,25 € |
| 25/07/2025 | 331.595.967,46 € | 12.980.779,55 € |
| 25/10/2025 | 318.737.363,34 € | 12.858.604,12 € |
| 25/01/2026 | 306.023.211,79 € | 12.714.151,55 € |
| 25/04/2026 | 293.423.899,94 € | 12.599.311,85 € |
| 25/07/2026 | 280.966.773,84 € | 12.457.126,10 € |
| 25/10/2026 | 268.611.105,80 € | 12.355.668,04 € |
| 25/01/2027 | 256.384.630,69 € | 12.226.475,11 € |
| 25/04/2027 | 244.269.115,01 € | 12.115.515,68 € |
| 25/07/2027 | 232.298.509,42 € | 11.970.605,59 € |
| 25/10/2027 | 220.454.928,00 € | 11.843.581,42 € |
| 25/01/2028 | 208.777.786,53 € | 11.677.141,47 € |
| 25/04/2028 | 197.262.566,18 € | 11.515.220,35 € |
| 25/07/2028 | 185.916.822,50 € | 11.345.743,68 € |
| 25/10/2028 | 174.706.600,98 € | 11.210.221,52 € |
| 25/01/2029 | 163.626.302,19 € | 11.080.298,79 € |
| 25/04/2029 | 152.658.748,53 € | 10.967.553,66 € |
| 25/07/2029 | 141.853.864,05 € | 10.804.884,48 € |
| 25/10/2029 | 131.159.636,00 € | 10.694.228,05 € |
| 25/01/2030 | 120.595.908,99 € | 10.563.727,01 € |
| 25/04/2030 | 110.176.526,71 € | 10.419.382,28 € |
| 25/07/2030 | 99.936.734,81 € | 10.239.791,90 € |
| 25/10/2030 | 89.825.621,25 € | 10.111.113,56 € |
| 25/01/2031 | 79.857.686,29 € | 9.967.934,96 € |
| 25/04/2031 | 69.995.475,21 € | 9.862.211,08 € |
| 25/07/2031 | 60.243.972,08 € | 9.751.503,13 € |
| 25/10/2031 | 50.606.992,66 € | 9.636.979,42 € |
| 25/01/2032 | 41.090.459,44 € | 9.516.533,22 € |
| 25/04/2032 | 31.675.561,10 € | 9.414.898,34 € |
| 25/07/2032 | 22.395.231,32 € | 9.280.329,78 € |
| 25/10/2032 | 13.239.428,73 € | 9.155.802,59 € |
| 25/01/2033 | 4.214.248,14 € | 9.025.180,59 € |
| 25/04/2033 | 0,00 € | 4.214.248,14 € |
| 25/07/2033 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2033 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2034 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2034 | 0,00 € | 0,00 € |

Totales 496.539.342,00 €



008643546

CLASE 8.^a

Tasa de amortización anticipada 6,28708%

| | |
|----------------------|--------------|
| Vida Media (años) | 10,381778928 |
|----------------------|--------------|

| | |
|----------------------|-------------|
| Vida Media (años) | 4,127648027 |
|----------------------|-------------|

| Bonos Serie PSCD | | |
|------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2031 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2032 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2032 | 119.862.281,66 € | 137.718,34 € |
| 25/07/2032 | 110.593.873,22 € | 9.268.408,44 € |
| 25/10/2032 | 101.479.630,12 € | 9.114.243,10 € |
| 25/01/2033 | 92.524.781,66 € | 8.954.848,46 € |
| 25/04/2033 | 83.697.326,77 € | 8.827.454,89 € |
| 25/07/2033 | 0,00 € | 83.697.326,77 € |

| | |
|---------|------------------|
| Totales | 120.000.000,00 € |
|---------|------------------|

| Bonos Serie UNICO | | |
|-------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 496.539.342,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 465.533.203,50 € | 31.006.138,50 € |
| 25/04/2023 | 449.428.659,99 € | 16.104.543,51 € |
| 25/07/2023 | 433.602.618,48 € | 15.826.041,51 € |
| 25/10/2023 | 417.998.821,22 € | 15.603.797,26 € |
| 25/01/2024 | 402.601.295,42 € | 15.397.525,80 € |
| 25/04/2024 | 387.382.085,53 € | 15.219.209,89 € |
| 25/07/2024 | 372.374.802,96 € | 15.007.282,57 € |
| 25/10/2024 | 357.549.040,18 € | 14.825.762,78 € |
| 25/01/2025 | 342.933.109,32 € | 14.615.930,86 € |
| 25/04/2025 | 328.502.980,08 € | 14.430.129,24 € |
| 25/07/2025 | 314.281.433,58 € | 14.221.546,50 € |
| 25/10/2025 | 300.243.258,18 € | 14.038.175,40 € |
| 25/01/2026 | 286.409.377,61 € | 13.833.880,57 € |
| 25/04/2026 | 272.748.775,46 € | 13.660.602,15 € |
| 25/07/2026 | 259.287.511,13 € | 13.461.264,33 € |
| 25/10/2026 | 245.983.502,97 € | 13.304.008,16 € |
| 25/01/2027 | 232.863.283,62 € | 13.120.219,35 € |
| 25/04/2027 | 219.907.347,46 € | 12.955.936,16 € |
| 25/07/2027 | 207.148.451,36 € | 12.758.896,10 € |
| 25/10/2027 | 194.567.425,53 € | 12.581.025,83 € |
| 25/01/2028 | 182.202.479,23 € | 12.364.946,30 € |
| 25/04/2028 | 170.047.779,68 € | 12.154.699,55 € |
| 25/07/2028 | 158.109.603,39 € | 11.938.176,29 € |
| 25/10/2028 | 146.352.712,68 € | 11.756.890,71 € |
| 25/01/2029 | 134.770.354,01 € | 11.582.358,67 € |
| 25/04/2029 | 123.344.231,91 € | 11.426.122,10 € |
| 25/07/2029 | 112.123.225,25 € | 11.221.006,66 € |
| 25/10/2029 | 101.054.132,46 € | 11.069.092,79 € |
| 25/01/2030 | 90.155.794,54 € | 10.898.337,92 € |
| 25/04/2030 | 79.441.003,99 € | 10.714.790,55 € |
| 25/07/2030 | 68.943.927,23 € | 10.497.076,76 € |
| 25/10/2030 | 58.612.476,76 € | 10.331.450,47 € |
| 25/01/2031 | 48.460.159,02 € | 10.152.317,74 € |
| 25/04/2031 | 38.448.494,80 € | 10.011.664,22 € |
| 25/07/2031 | 28.581.579,86 € | 9.866.914,94 € |
| 25/10/2031 | 18.862.339,81 € | 9.719.240,05 € |
| 25/01/2032 | 9.295.808,69 € | 9.566.531,12 € |
| 25/04/2032 | 0,00 € | 9.295.808,69 € |
| 25/07/2032 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2032 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2033 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2033 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2033 | 0,00 € | 0,00 € |

| | |
|---------|------------------|
| Totales | 496.539.342,00 € |
|---------|------------------|



008643547

CLASE 8.^a
GASAPEN 807

Tasa de amortización anticipada 10,00%

Vida Media (años) 8,413560385

Vida Media (años) 3,214639664

| Bonos Serie PSCD | | |
|------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2029 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2030 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2030 | 116.316.822,13 € | 3.683.177,87 € |
| 25/10/2030 | 106.046.977,26 € | 10.269.844,87 € |
| 25/01/2031 | 96.050.512,80 € | 9.996.464,46 € |
| 25/04/2031 | 86.284.935,66 € | 9.765.577,14 € |
| 25/07/2031 | 0,00 € | 86.284.935,66 € |

| | |
|----------------|-------------------------|
| Totales | 120.000.000,00 € |
|----------------|-------------------------|

| Bonos Serie UNICO | | |
|-------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 496.539.342,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 460.020.212,75 € | 36.519.129,25 € |
| 25/04/2023 | 438.624.933,30 € | 21.395.279,45 € |
| 25/07/2023 | 417.789.214,61 € | 20.835.718,69 € |
| 25/10/2023 | 397.447.551,62 € | 20.341.662,99 € |
| 25/01/2024 | 377.575.129,96 € | 19.872.421,66 € |
| 25/04/2024 | 358.135.515,37 € | 19.439.614,59 € |
| 25/07/2024 | 339.154.311,08 € | 18.981.204,29 € |
| 25/10/2024 | 320.592.990,70 € | 18.561.320,38 € |
| 25/01/2025 | 302.472.231,13 € | 18.120.759,57 € |
| 25/04/2025 | 284.760.295,92 € | 17.711.935,21 € |
| 25/07/2025 | 267.472.674,42 € | 17.287.621,50 € |
| 25/10/2025 | 250.576.834,86 € | 16.895.839,56 € |
| 25/01/2026 | 234.086.796,55 € | 16.490.038,31 € |
| 25/04/2026 | 217.964.617,83 € | 16.122.178,72 € |
| 25/07/2026 | 202.229.892,54 € | 15.734.725,29 € |
| 25/10/2026 | 186.833.994,15 € | 15.395.898,39 € |
| 25/01/2027 | 171.797.462,97 € | 15.036.531,18 € |
| 25/04/2027 | 157.094.705,73 € | 14.702.757,24 € |
| 25/07/2027 | 142.752.723,79 € | 14.341.981,94 € |
| 25/10/2027 | 128.746.432,69 € | 14.006.291,10 € |
| 25/01/2028 | 115.108.451,60 € | 13.637.981,09 € |
| 25/04/2028 | 101.827.143,91 € | 13.281.307,69 € |
| 25/07/2028 | 88.903.180,61 € | 12.923.963,30 € |
| 25/10/2028 | 76.295.800,45 € | 12.607.380,16 € |
| 25/01/2029 | 63.993.190,31 € | 12.302.610,14 € |
| 25/04/2029 | 51.972.184,51 € | 12.021.005,80 € |
| 25/07/2029 | 40.277.082,77 € | 11.695.101,74 € |
| 25/10/2029 | 28.849.766,58 € | 11.427.316,19 € |
| 25/01/2030 | 17.704.774,46 € | 11.144.992,12 € |
| 25/04/2030 | 6.850.530,25 € | 10.854.244,21 € |
| 25/07/2030 | 0,00 € | 6.850.530,25 € |
| 25/10/2030 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2031 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2031 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2031 | 0,00 € | 0,00 € |

| | |
|----------------|-------------------------|
| Totales | 496.539.342,00 € |
|----------------|-------------------------|

Cifras en euros



008643548

CLASE 8.^a

Tasa de amortización anticipada 15,00%

Vida Media (años) 6,703992143

Vida Media (años) 2,471013281

| Bonos Serie PSCD | | |
|------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2028 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2029 | 112.656.188,08 € | 7.343.811,92 € |
| 25/04/2029 | 101.009.699,57 € | 11.646.488,51 € |
| 25/07/2029 | 89.825.176,98 € | 11.184.522,59 € |
| 25/10/2029 | 0,00 € | 89.825.176,98 € |

| | |
|----------------|-------------------------|
| Totales | 120.000.000,00 € |
|----------------|-------------------------|

| Bonos Serie UNICO | | |
|-------------------|------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 496.539.342,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 452.608.824,41 € | 43.930.517,59 € |
| 25/04/2023 | 424.250.345,39 € | 28.358.479,02 € |
| 25/07/2023 | 396.978.132,46 € | 27.272.212,93 € |
| 25/10/2023 | 370.701.160,95 € | 26.276.971,51 € |
| 25/01/2024 | 345.369.716,41 € | 25.331.444,54 € |
| 25/04/2024 | 320.923.667,67 € | 24.446.048,74 € |
| 25/07/2024 | 297.366.261,77 € | 23.557.405,90 € |
| 25/10/2024 | 274.637.135,03 € | 22.729.126,74 € |
| 25/01/2025 | 252.736.424,68 € | 21.900.710,35 € |
| 25/04/2025 | 231.612.366,97 € | 21.124.057,71 € |
| 25/07/2025 | 211.261.569,26 € | 20.350.797,71 € |
| 25/10/2025 | 191.633.132,57 € | 19.628.436,69 € |
| 25/01/2026 | 172.723.802,16 € | 18.909.330,41 € |
| 25/04/2026 | 154.478.835,24 € | 18.244.966,92 € |
| 25/07/2026 | 136.902.126,42 € | 17.576.708,82 € |
| 25/10/2026 | 119.929.694,57 € | 16.972.431,85 € |
| 25/01/2027 | 103.567.906,14 € | 16.361.788,43 € |
| 25/04/2027 | 87.777.269,94 € | 15.790.636,20 € |
| 25/07/2027 | 72.571.728,49 € | 15.205.541,45 € |
| 25/10/2027 | 57.913.291,62 € | 14.658.436,87 € |
| 25/01/2028 | 43.822.468,27 € | 14.090.823,35 € |
| 25/04/2028 | 30.275.559,13 € | 13.546.909,14 € |
| 25/07/2028 | 17.261.768,67 € | 13.013.790,46 € |
| 25/10/2028 | 4.729.290,51 € | 12.532.478,16 € |
| 25/01/2029 | 0,00 € | 4.729.290,51 € |
| 25/04/2029 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2029 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2029 | 0,00 € | 0,00 € |

| | |
|----------------|-------------------------|
| Totales | 496.539.342,00 € |
|----------------|-------------------------|



008643549

CLASE 8.^a

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 20,00%

Vida Media (años) 5,679340276

Vida Media (años) 2,0003035

| Bonos Serie PSCD | | |
|------------------|-------------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2023 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2024 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2025 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2026 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/04/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2027 | 120.000.000,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2028 | 109.931.732,33 € | 10.068.267,67 € |
| 25/04/2028 | 97.030.523,11 € | 12.901.209,22 € |
| 25/07/2028 | 84.799.335,32 € | 12.231.187,79 € |
| 25/10/2028 | 0,00 € | 84.799.335,32 € |
| Totales | 120.000.000,00 € | |

| Bonos Serie UNICO | | |
|-------------------|-------------------------|----------------------|
| Fecha Pago | Saldo Vivo | Principal Amortizado |
| 31/12/2022 | 496.539.342,00 € | 0,00 € |
| 25/01/2023 | 445.218.348,96 € | 51.320.993,04 € |
| 25/04/2023 | 410.082.099,57 € | 35.136.249,39 € |
| 25/07/2023 | 376.721.842,93 € | 33.360.256,64 € |
| 25/10/2023 | 345.001.256,62 € | 31.720.586,31 € |
| 25/01/2024 | 314.826.151,76 € | 30.175.104,86 € |
| 25/04/2024 | 286.094.635,30 € | 28.731.516,46 € |
| 25/07/2024 | 258.771.021,81 € | 27.323.613,49 € |
| 25/10/2024 | 232.757.920,02 € | 26.013.101,79 € |
| 25/01/2025 | 208.021.041,02 € | 24.736.879,00 € |
| 25/04/2025 | 184.475.913,83 € | 23.545.127,19 € |
| 25/07/2025 | 162.088.717,19 € | 22.387.196,64 € |
| 25/10/2025 | 140.779.686,57 € | 21.309.030,62 € |
| 25/01/2026 | 120.518.777,73 € | 20.260.908,84 € |
| 25/04/2026 | 101.225.837,93 € | 19.292.939,80 € |
| 25/07/2026 | 82.881.303,27 € | 18.344.534,66 € |
| 25/10/2026 | 65.398.858,24 € | 17.482.445,03 € |
| 25/01/2027 | 48.764.447,75 € | 16.634.410,49 € |
| 25/04/2027 | 32.919.100,93 € | 15.845.346,82 € |
| 25/07/2027 | 17.858.745,58 € | 15.060.355,35 € |
| 25/10/2027 | 3.528.103,52 € | 14.330.642,06 € |
| 25/01/2028 | 0,00 € | 3.528.103,52 € |
| 25/04/2028 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/07/2028 | 0,00 € | 0,00 € |
| 25/10/2028 | 0,00 € | 0,00 € |
| Totales | 496.539.342,00 € | |

7. Liquidación anticipada

Con base en los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 6,28708%, el vencimiento final aproximado del mismo se estima para la Fecha de pago de 25/07/2033. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

8. Otra información de los activos y pasivos

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



008643550

CLASE 8.^a**9. Informe sobre el cumplimiento de las reglas de funcionamiento del fondo****ACTIVOS SUBYACENTES**

NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Cifras en miles euros

| 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 | 3 | 0 | 283 | 187 | 0,54 | 0,38 | 0,5 | |
| 2. Activos Morosos por otras razones | | | - | - | - | - | - | |
| TOTAL MOROSOS | | | 283 | 187 | 0,54 | 0,38 | 283 | GLOSARIO DE DEFINICIONES |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 18 | 0 | 238 | 132 | 0,25 | 0,17 | 0,27 | |
| TOTAL FALLIDOS | | | 238 | 132 | 0,25 | 0,17 | 0,27 | FOLLETO INFORMATIVO NOTA DE VALORES APARTADO 4.9.2.b |

RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

| LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN | | |
|-------------------------------|--|---------------|
| | DEFINICIÓN DOCUMENTACIÓN | LÍMITE ACTUAL |
| NOVACIONES DE TIPO DE INTERÉS | El margen medio resultante no fuera inferior a 65 puntos básicos, bonificaciones incluidas | 0,826% |
| FECHA FINALIZACIÓN | 30/12/2057 | 30/12/2057 |

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN



008643551

CLASE 8.ª

FECHAS DE PAGO

| | | |
|---|------------|------------------------------------|
| Frecuencia de pago de cupón | TRIMESTRAL | |
| Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil) | 25 | ENERO ABRIL JULIO OCTUBRE |

| | | |
|---------------------------------|------------|--|
| Anterior Fecha de Pago de Cupón | 25/10/2022 | |
| Anterior Fecha de Determinación | 14/10/2022 | 7 días hábiles antes de la Fecha de Pago |
| Próxima Fecha de Pago | 25/01/2023 | |

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

| | ÍNDICE DE REFERENCIA * | MARGEN | FECHA FIJACIÓN | VALOR ÍNDICE REFERENCIA | TIPO DE INTERÉS APLICABLE |
|---------------------------------------|------------------------|--------|----------------|-------------------------|---------------------------|
| TRAMO ÚNICO | EUR 3M | 0,30 % | 21/10/2022 | 1,543 % | 1,843% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA | EUR 3M | 0,65 % | 21/10/2022 | 1,543% | 2,193% |
| PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS INICIALES | EUR 3M | 0,65 % | 21/10/2022 | 1,543% | 2,193% |

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

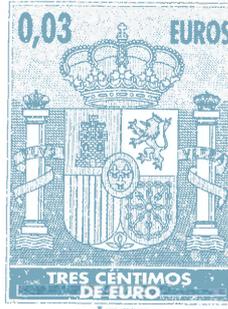
INFORMACIÓN ADICIONAL

| | |
|--|----------------------|
| CÓDIGO LEI Original Legal Entity Identifier | 9598003B8B7BNRUKZG55 |
|--|----------------------|

| | |
|-------------|------------------|
| TRAMO ÚNICO | BLOOMBERG TICKER |
|-------------|------------------|

CONTRAPARTIDAS

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



008643552

CLASE 8.ª

ACCIONES CORRECTIVAS

CONCLUIDAS

| ACCIÓN | FECHA | ENTIDAD DEPOSITARIA |
|--------|-------|---------------------|
| N/P | | |

RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MÍNIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| SCOPE RATING AG | A- | N/A | 60 | Naturales |
| FITCH | A- | F2 | 30 | Naturales |
| DBRS | A | N/A | 30 | Naturales |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------|-------------------------|------------------------|--------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MÍNIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| BANCO SANTANDER, S.A. | SCOPE RATING AG | AA- | S-1+ | NO | N/P |
| | FITCH | A | F1 | NO | N/P |
| | DBRS | A(High) | R-1 (Middle) | NO | N/P |

ADMINISTRADOR

| CONDICIONES DOCUMENTACIÓN | | | | |
|---------------------------|------------------------|-------------|-------------------|---------------------|
| AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MÍNIMO EXIGIBLE | | PLAZO ACTUACIONES | HÁBILES / NATURALES |
| | Largo plazo | Corto plazo | | |
| FITCH | A- | F2 | N/A | N/A |
| SCOPE RATING AG | BBB | S-2 | 30 | Naturales |
| DBRS | BBB (Low) | N/A | 30 | Naturales |

| RATING CONTRAPARTIDA | | | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|------------------------|-------------|------------------|-------------------|
| ENTIDAD CONTRAPARTIDA | AGENCIA DE CALIFICACIÓN | RATING MÍNIMO EXIGIBLE | | TRIGGER ACTIVADO | PLAZO SUBSANACIÓN |
| | | Largo plazo | Corto plazo | | |
| ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A. | FITCH | A- | F2 | NO | N/P |
| | SCOPE RATING AG | AA- | S-1+ | NO | N/P |
| | DBRS | BBB (high) | R-1 (Low) | NO | N/P |

*** NOTAS**

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

PROCESOS A EFECTUAR

ACTUACIONES EN CAMINO

SIN ACTUACIONES PENDIENTES



CLASE 8.^a
Clase 8.^a



008643553

ESTADO S.05.4

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.ª



008643555

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

HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulación

S.054

| | |
|--|-------|
| Denominación Fondo: HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulación | S.054 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: BEKA TITULIZACION, SGFT, S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2022 | |

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

| Descripción | Límite | % Actual | Último Fecha Pago | Indicador de Peligro |
|---|--------|----------|-------------------|---|
| Asesoramiento actuando sobre: | | | | |
| Distribución por el gestor: | 0854 | 0858 | 1858 | 2858 |
| No Indicación del Fondo de Reserva | 0855 | 0859 | 1859 | 2859 |
| a) Que el importe a que ascienda la suma del Saldo Vivo de los Activos en morosidad superior al 100 días de retraso en el pago de importes vendidos y que no tengan la consideración de Activos Fallidos (los Activos Morosos), fuera superior al 1,5 | 0856 | 0860 | 1860 | 2860 |
| OTROS TITULIZACIONES | 1,50 | 0,29 | 0,23 | 3. ESTRUCTURA Y TESORERÍA (3.4.2) pag.128 Follero |
| | 0857 | 0861 | 1861 | 2861 |

Cuadro de tanto libro

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



Los Consejeros abajo firmantes de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización, correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2022, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D^a María Abigail Sánchez del Río y Precioso, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 21 de marzo de 2023.

Madrid, 21 de marzo de 2023

D. Carlos Stilianopoulos Ridruejo
Presidente

D. Vicente Rodríguez Fortúnez
Consejero

D. Ángel Blanco Ortega
Consejero

D. Ignacio Jesús Álvarez-Cedrón Hernández
Consejero

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de BEKA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión de HT Abanca RMBS II, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 se componen de 80 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 008643476 al 008643555 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 21 de marzo de 2023

D^a María Abigail Sánchez del Río y Precioso
Secretaria del Consejo de Administración