



# Informe de Auditoría de EBN WANNAFINANCE I, Fondo de Titulización

(Junto con las cuentas anuales e informe de gestión del Fondo EBN WANNAFINANCE I, Fondo de Titulización correspondientes al ejercicio finalizado el 31.12.2019)



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

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

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

### **Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales de EBN Wannafinance I, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre 2019.

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 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

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

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

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



## **Aspectos más relevantes de la auditoría**

---

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

### Deterioro de los activos titulizados (véase nota 6 de la memoria)

La cartera de Activos Titulizados representa, al 31 de diciembre de 2019, 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 en cada fecha de pago se determina en la disponibilidad de liquidez obtenida en función de los cobros de principal e intereses de los activos titulizados, por lo que a efectos de la amortización de los bonos es necesario considerar cualquier corrección valorativa de los activos titulizados, basada en los criterios de estimación que se describen en la nota 3 de la memoria adjunta.

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

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

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

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

Adicionalmente hemos evaluado si la información de las cuentas anuales en relación con la cartera de inversiones financieras es adecuada de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

### Gestión de tesorería (véase notas 7, 8 y 14 de la memoria)

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

Para cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de impagos o retrasos en los cobros previstos de los activos titulizados y siguiendo las condiciones y criterios de cálculo que deben regir su mantenimiento, se ha constituido un fondo de reserva, el cual en cada fecha de pago debe mantener un nivel mínimo requerido que depende de múltiples factores establecidos en la escritura de constitución. El cumplimiento de este nivel es un indicador clave de la liquidez del Fondo y del cumplimiento de las estimaciones iniciales de los flujos de caja.

En este sentido, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo hacen mención en la nota 14 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas al hecho posterior en relación con el COVID-19, que podría afectar a las operaciones y evolución futura del Fondo. La medida en la que el Coronavirus impactará en la evolución del Fondo dependerá de las acciones futuras que a la fecha de formulación de dichas cuentas anuales no se pueden predecir fiablemente.

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

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

- Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora del Fondo, para el cumplimiento normativo de la escritura de constitución, al objeto de considerar que dichos criterios son adecuados y se aplican de manera consistente.
- Hemos revisado al 31 de diciembre de 2019 que el Fondo cumple con los supuestos establecidos en su escritura de constitución, contrastando dichas circunstancias con las registradas en contabilidad, considerando los cobros producidos y los pagos de los Pasivos del Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos.
- En relación con el fondo de reserva, hemos evaluado el cumplimiento de las condiciones establecidas en la escritura de constitución del Fondo. Asimismo, hemos evaluado otros factores que pueden afectar a la liquidez del Fondo, tales como el nivel de morosidad, el nivel de adjudicados y las correcciones de valor por repercusiones de pérdidas (impagos de pasivos).

## **Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre 2019, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste 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 periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

## **Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales**

---

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

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

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

---

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



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

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

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



Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los Administradores de la Sociedad Gestora de EBN Wannafinance I, Fondo de Titulización, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre 2019 y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

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

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

29 de mayo de 2020



KPMG AUDITORES, S.L.

2020 Núm. 01/20/08034

95,00 EUR

SELLO CORPORATIVO  
Instituto de Auditores Jurados de España  
a la memoria de auditoría de cuentas  
española e internacional

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

ÍNDICE:

CUENTAS ANUALES

- Balance al 31 de diciembre de 2019
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019
- Memoria
- Anexos: Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

INFORME DE GESTIÓN



EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Balance al 31 de diciembre de 2019  
(Expresado en miles de euros)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>ACTIVO</b>		
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
I. Activos financieros a largo plazo		7.705
1. Activos titulizados		7.705
Préstamos consumo	6	7.705
2. Derivados		7.705
3. Otros activos financieros		-
II. Activos por impuesto diferido		-
III. Otros activos no corrientes		-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		1.621
V. Activos financieros a corto plazo		-
1. Activos titulizados		1.181
Préstamos consumo	6	1.181
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.155
Intereses vencidos e impagados		23
2. Derivados		3
3. Otros activos financieros		-
VI. Ajustes por periodificaciones		-
1. Comisiones		80
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		80
1. Tesorería	7	360
2. Otros activos líquidos equivalentes		360
		-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u>9.326</u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2019.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Balance al 31 de diciembre de 2019  
(Expresado en miles de euros)

	<u>Nota</u>	<u>31.12.2019</u>
<b>PASIVO</b>		
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		
I. Provisiones a largo plazo		9.200
II. Pasivos financieros a largo plazo	8	-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		9.200
Series no subordinadas		9.200
2. Deudas con entidades de crédito		9.200
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
III. Pasivos por impuesto diferido		-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		126
V. Provisiones a corto plazo		-
VI. Pasivos financieros a corto plazo	8	-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		12
Intereses y gastos devengados no vencidos		12
2. Deudas con entidades de crédito		12
3. Derivados		-
4. Otros pasivos financieros		-
VII. Ajustes por periodificaciones	9	-
1. Comisiones		114
Comisión sociedad gestora		109
Comisión administrador		1
Comisión agente financiero / pagos		-
Comisión variable		-
Otras comisiones		108
2. Otros		-
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-
IX. Coberturas de flujos de efectivo		-
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><u>9.326</u></u>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2019.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019  
(Expresada en miles de euros)

	Nota	31.12.2019
1. Intereses y rendimientos asimilados		300
Activos titulizados	6	300
Otros activos financieros		-
2. Intereses y cargas asimilados		(43)
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(43)
Deudas con entidades de crédito		-
Otros pasivos financieros		-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto)		-
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>257</b>
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-
5. Diferencias de cambio (neto)		-
6. Otros ingresos de explotación		-
7. Otros gastos de explotación		(257)
Servicios exteriores		(47)
Servicios de profesionales independientes		(9)
Otros servicios		(38)
Tributos		-
Otros gastos de gestión corriente	9	(210)
Comisión de sociedad gestora		(69)
Comisión administrador		(1)
Comisión del agente financiero/ pagos		(28)
Comisión variable		(112)
Otras comisiones del cedente		-
Otros gastos		-
8. Deterioro de activos financieros (neto)		-
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)		-
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>
12. Impuesto sobre beneficios		-
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2019.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2019  
(Expresado en miles de euros)

	31.12.2019
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(108)</b>
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	34
Intereses cobrados de los activos titulizados	63
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos (-)	(31)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación (-)	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito (-)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	2
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados (-)	(143)
Comisión sociedad gestora (-)	(68)
Comisión administrador (-)	-
Comisión agente financiero/pagos (-)	(28)
Comisión variable (-)	(6)
Otras comisiones (-)	(41)
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	1
Pagos por garantías financieras (-)	-
Cobros por garantías financieras	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura (-)	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-
Otros pagos de explotación (-)	-
Otros cobros de explotación	1
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>468</b>
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	9.200
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros (-)	(9.516)
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	785
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	362
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	415
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	8
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-)	-
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(1)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-)	-
Pagos a Administraciones públicas (-)	(1)
Otros cobros y pagos	-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>360</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	360

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2019.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de octubre y el  
31 de diciembre de 2019  
(Expresado en miles de euros)

	31.12.2019
1. Activos financieros disponibles para la venta	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
1.1.2. Efecto fiscal	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
1.3. Otras reclasificaciones	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
2.1.2. Efecto fiscal	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
2.3. Otras reclasificaciones	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-
3.1.2. Efecto fiscal	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-
	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	-

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2019

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2019

(1) Naturaleza y actividades principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

EBN WANNAFINANCE I, Fondo de Titulización (en adelante el Fondo) se constituyó mediante escritura pública el 1 de octubre de 2019, con carácter de fondo abierto, agrupando los Derechos de Crédito Iniciales cedidos por Nextgen Financial Services, S.L, (en adelante el Cedente) por importe de 51 miles de euros (véase nota 6).

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, procedió en la Fecha de Constitución del mismo a la emisión de una serie de bonos de titulización cuyo precio de emisión ascendió a 200 miles de euros. El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo y, en consecuencia, podrá emitir sucesivas series de bonos de conformidad con las disposiciones establecidas en la Escritura de Constitución (véase nota 8).

El Fondo ha sido incorporado a los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 8 de octubre de 2019 y de acuerdo con lo previsto en la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, en la medida en que los Bonos se dirigen exclusivamente a inversores cualificados

El Fondo se configura como un fondo privado de conformidad con el artículo 21.4 de la Ley 5/2015, dado que los Bonos van a ser suscritos exclusivamente por un inversor cualificado y los mismos no van a ser admitidos a negociación en ningún mercado secundario oficial.

El Fondo se constituyó como un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, integrado, fundamentalmente, en cuanto a su activo, por los Derechos de Crédito Iniciales, en cuanto a su pasivo, por los Bonos Iniciales emitidos de tal forma que el valor patrimonial neto del fondo sea nulo.

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

EEN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día 1 de octubre de 2019 y finalizará el 20 de marzo de 2027 (Fecha de Vencimiento Final) salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Liquidación

El Fondo se liquidará en caso de producirse alguno de los siguientes supuestos (los "Supuestos de Liquidación del Fondo")

- (i) Cuando, en la Fecha de Corte inmediata anterior a una Fecha de Pago posterior a la terminación del Periodo de Compra, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior a 4.000.000,00 de euros.
- (ii) Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo, incluidos los supuestos de modificación de la normativa fiscal vigente, se produjera a juicio de la Sociedad Gestora una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo. En este caso, la Sociedad Gestora, tras informar a la CNMV, procederá a la liquidación ordenada del Fondo conforme a las reglas establecidas en la Escritura.
- (iii) Obligatoriamente, en el supuesto previsto en el artículo 33 de la Ley 5/2015, que establece la obligación de liquidar anticipadamente el Fondo en el caso de que hubieran transcurrido cuatro meses desde que tuviera lugar un evento determinante de la sustitución forzosa de la Sociedad Gestora, por ser ésta declarada en concurso, así como de que fuera revocada su autorización administrativa o se disolviese, sin que se hubiese encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión del Fondo..
- (iv) Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Bonos o se prevea que se vaya a producir.
- (v) Cuando el Fondo tras la finalización del Periodo de Compra no tenga Derechos de Crédito en su haber.
- (vi) Cuando se hayan amortizado totalmente los Bonos.
- (vii) En la Fecha de Vencimiento Final.
- (viii) Previa solicitud por parte del Cedente, si en una Fecha de Corte, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito No Fallidos es inferior al 40% del Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito al iniciar el Periodo de Amortización, siempre y cuando el importe de la venta de los Derechos de Crédito pendientes de amortización, junto con el resto de los Recursos Disponibles, permita una total cancelación de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- (ix) En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y la aceptación expresa de todos los Titulares de los Bonos y del Cedente, tanto en relación con el pago de las cantidades correspondientes a la liquidación anticipada, así como en relación con el procedimiento de liquidación.
- (x) En el caso de que no fuera posible la sustitución del Proveedor de Servicios de Administración en los términos establecidos en la Estipulación 6.9 de la Escritura y/o el Contrato de Administración.
- (xi) Si la Escritura no fuera inscrita en el Registro de la CNMV en el plazo de un (1) mes desde la fecha de su otorgamiento.
- (xii) En el supuesto de que el Cedente ejercite la Opción de Recompra por la totalidad de los Derechos de Crédito, de conformidad con lo dispuesto en la Estipulación 8.7.5 de la Escritura.

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

Extinción

El Fondo se extinguirá por las causas previstas en la Ley 5/2015, en cuyo caso, la Sociedad Gestora informará a la CNMV y los Titulares de los Bonos, e iniciará los trámites pertinentes para la extinción.

La Sociedad Gestora no procederá a la extinción del Fondo y a la cancelación de su inscripción en los registros administrativos que corresponda hasta que no haya liquidado los activos remanentes del Fondo y distribuido sus fondos disponibles, siguiendo el Orden de Prelación de Pagos.

La Sociedad Gestora procederá, dentro del año natural en que se proceda a la liquidación de los activos remanentes y la distribución de los fondos disponibles, o si la Sociedad Gestora lo estima conveniente, dentro de los tres (3) primeros meses del ejercicio siguiente, a otorgar un acta notarial declarando: (i) la extinción del Fondo y las causas que la motivaron; (ii) el procedimiento de comunicación al Titular, o, en su caso, Titulares de los Bonos y a la CNMV llevado a cabo; y (iii) la distribución de los Recursos Disponibles en la Fecha de Liquidación siguiendo el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación previsto en la Estipulación 15.4 de la Escritura. Copia de dicha acta será remitida a la CNMV.



EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(c) Fechas de Pago y Recursos Disponibles del Fondo

El Fondo tendrá las siguientes Fechas de Pago de los Bonos:

- (i) La Primera Fecha de Pago será el 20 de octubre de 2019.
- (ii) A partir de dicha fecha, las Fechas de Pago serán mensuales, los días 20 de cada mes hasta la completa liquidación del Fondo.

En caso de que cualquiera de las anteriores no fuera Día Hábil, se considerará Fecha de Pago el siguiente Día Hábil.

Se considerarán días hábiles (“Días Hábiles”) todos los que no sean: (i) sábado o domingo (ii) festivo en la ciudad de Madrid (iii) inhábil del calendario TARGET2 (Trans European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System).

La determinación de los pagos a realizar por el Banco de Cuentas a los Titulares de los Bonos en cada Fecha de Pago, se calculará por la Sociedad Gestora, y se comunicará por éste a los Titulares de los Bonos. Sin perjuicio de lo anterior, en la información mensual publicada por la Sociedad Gestora se incluirá información del cálculo de los mismos.

Los Bonos emitidos devengarán diariamente Intereses Ordinarios desde su Fecha de Desembolso y hasta el total vencimiento de los mismos. A efectos del devengo de los Intereses Ordinarios de los Bonos, la emisión se entenderá dividida en períodos de devengo de intereses (los “Períodos de Devengo de Intereses”), cuya duración será la existente entre dos Fechas de Pago.

La amortización de los Bonos se realizará mediante reducción de su nominal de forma proporcional entre cada uno de los Bonos, y se realizará en cada Fecha de Pago de los Bonos una vez iniciado el Periodo de Amortización, por la Cantidad Disponible de Amortización.

En cada Fecha de Pago, los “Recursos Disponibles” se definen como las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería abierta a nombre del Fondo que tengan su origen en:

- (i) Los cobros por intereses ordinarios y de demora de los Préstamos en la Fecha de Ajuste inmediatamente previa a la Fecha de Pago, ya sean derivados de las cuotas regulares como de las recuperaciones de dichos conceptos que no hayan sido transferidos a la Cuenta de Tesorería en concepto de Reserva de Compras durante el Periodo de Compras. Se incluirán también en este punto los cobros de intereses correspondientes al precio de Recompra por Originación Irregular y al precio de Recompra por Exceso de Afiliado.
- (ii) Las cantidades cobradas por el Fondo en concepto de principal e intereses no destinadas a dotar la Reserva de Compras.
- (iii) Los importes correspondientes al Fondo de Reserva.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

- (iv) Las cantidades que hubiese remanente en la Cuenta de Tesorería una vez finalizado el Periodo de Compra.
- (v) El producto de la liquidación en su caso, y cuando corresponda, de los activos del Fondo.

A efectos aclaratorios, ni los importes de la Reserva de Compras antes de la terminación del Periodo de Compras ni los importes procedentes del desembolso de los Bonos Adicionales se considerarán Recursos Disponibles. La dotación de la Reserva de Compras sólo tendrá lugar durante el Periodo de Compra.

(d) Orden de prelación de pagos

1) Orden de prelación de pagos en una Fecha de Pago distinta a la Fecha de Liquidación

En cualquier Fecha de Pago del Fondo los Recursos Disponibles se aplicarán en función del Orden de Prolación de Pagos y según corresponda su aplicación en cada momento de la siguiente forma:

- (i) Gastos Ordinarios y Gastos Extraordinarios del Fondo: al pago de comisiones, costes, gastos, responsabilidades y cualquier otra cantidad debida a la Sociedad Gestora conforme a lo dispuesto en la Escritura y cualquier otro gastos, ordinarios o extraordinarios, incluyendo, con carácter enunciativo, los gastos asociados a la Cuenta de Tesorería (incluyendo la Comisión del Banco de Cuentas), la auditoría del Fondo e impuestos que deba satisfacer el Fondo.
- (ii) Intereses Ordinarios: al pago de los Intereses Ordinarios en las Fechas de Pago de los Bonos.
- (iii) Una vez finalizado el Periodo de Compra, amortización de los Bonos en un importe igual a la Cantidad Disponible de Amortización en los términos regulados en la Estipulación 8.7.3 de la Escritura de Constitución.
- (iv) Retención del importe suficiente para mantener el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a la Fecha de Pago correspondiente.
- (v) Pago de la Comisión Variable.

2) Orden de prelación de pagos de Liquidación

La Sociedad Gestora procederá a la liquidación del Fondo, cuando tenga lugar la liquidación del mismo en la Fecha de Vencimiento Final o cuando tuviera lugar la Liquidación Anticipada con arreglo a lo previsto en la Estipulación 4.1 de la Escritura. En ambos supuestos, coincidirá con la última Fecha de Pago.

La Sociedad Gestora procederá a la liquidación del Fondo mediante la aplicación de los Recursos Disponibles de la siguiente forma:

- (i) Reserva para hacer frente a los gastos finales de extinción y liquidación de orden tributario, administrativo o publicitario.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

## Memoria de Cuentas Anuales

- (ii) Gastos Ordinarios y Extraordinarios del Fondo, e impuestos.
- (iii) Pago de los intereses devengados de los Bonos.
- (iv) Amortización del principal de los Bonos.
- (v) Pago de la Comisión Variable.

Otras reglas relevantes para el Orden de Prelación de Pagos

En el supuesto de que las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en el apartado anterior, de acuerdo con la prelación de pagos establecida, se aplicarán las siguientes reglas:

- (i) Los Recursos Disponibles se aplicarán a los distintos conceptos mencionados en el apartado anterior, según el Orden de Prelación de Pagos aplicable y a prorrata del importe debido entre aquellos que tengan derecho a recibir el pago en el mismo nivel de prelación.
- (ii) Los importes que queden impagados se situarán, en la siguiente Fecha de Pago, en un Orden de Prelación de Pagos inmediatamente anterior al del propio concepto del que se trate.
- (iii) Las cantidades debidas por el Fondo no satisfechas en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.

(e) Gestión del Fondo

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

EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por periodos vencidos en cada Fecha de Pago.

(f) Administrador de los Activos Titulizados

Nextgen Financial Services, S.L., es el administrador de los créditos, servicio subcontratado por la entidad Gestora, de los que se derivan los Activos Titulizados cedidos al Fondo en virtud del contrato de administración suscrito en fecha 1 de octubre de 2019 entre el Cedente y el Administrador, el Proveedor de Servicios de Administración tendrá derecho a una comisión de administración igual al 0,05% anual, Impuesto de Valor Añadido incluido en su caso, que se devengará sobre los días efectivos transcurridos en cada periodo precedente a la Fecha de Pago y sobre el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito durante dicho periodo.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(g) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a la comisión variable, la cual se devengará diariamente. Se define como la diferencia entre (i) todos los ingresos que puedan derivarse de los Derechos de Crédito Cedidos y cualquier otro que pudiera corresponderle al Fondo; menos (ii) todos los gastos del Fondo, incluidos los intereses de su financiación, los necesarios para su constitución y su funcionamiento, y la cobertura de cuantos impagos se produzcan en los Derechos de Crédito Cedidos que integran su activo. En la Fecha de Liquidación Anticipada, o, en su caso, en la Fecha de Vencimiento Final, se sumará, adicionalmente el importe remanente tras la liquidación de todas las obligaciones de pago del Fondo.

La Sociedad Gestora procederá a efectuar dicho pago en concepto de Comisión Variable en cada Fecha de Pago con el límite de los Recursos Disponibles de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos una vez atendidos todos los conceptos anteriores al número que en el Orden de Prelación de Pagos correspondiente ocupa la Comisión Variable.

En su caso, todos los tributos relativos a los pagos realizados en este concepto serán a cargo de su perceptor. En el caso de que los pagos en cuestión den lugar a la repercusión obligatoria de cualquier tributo, el importe a satisfacer se reducirá en la medida necesaria para que, incrementado en el tributo a repercutir, se mantenga la contraprestación pactada, que se habrá de considerar a estos efectos como importe total incluidos cualesquiera tributos que pudieran ser repercutidos al Fondo.

(i) Normativa Legal

La constitución del Fondo y la emisión de los Bonos con cargo al mismo se lleva a cabo al amparo de lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo así como en la legislación española, y en concreto de acuerdo con el régimen legal previsto en, (i) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial (ii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, (iii) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos, (iv) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(i) Régimen de tributación

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

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

Respecto a los rendimientos de los Derechos de Crédito u otros derechos que constituyan ingreso del Fondo, no existirá obligación de retener ni de ingresar a cuenta del Impuesto de Sociedades.

(2) Bases de presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T ha formulado estas Cuentas Anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y, junto con el Informe de gestión, han sido formuladas aplicando las normas y principios contables contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

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

Con fecha 20 de mayo de 2020, las Cuentas Anuales correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos, al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la escritura de constitución del Fondo.

(b) Comparación de la información

Puesto que se trata de un fondo de nueva creación, no existen saldos con los que comparar los resultados obtenidos a 31 de diciembre de 2019.

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

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

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

(d) Agrupación de partidas

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

(e) Elementos recogidos en varias partidas

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

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(f) Principios contables no obligatorios

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

(3) Principios contables y normas de valoración

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

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

(a) Empresa en funcionamiento

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

(b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

(c) Corriente y No Corriente

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

(d) Activos dudosos

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

(e) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

Se corresponden con los gastos incurridos en la constitución del Fondo, registrándose por el importe real incurrido.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(f) Activos financieros

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

(g) Préstamos y partidas a cobrar

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

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

*Valoración inicial*

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

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

*Valoración posterior*

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

(h) Pasivos financieros

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

(i) Débitos y partidas a pagar

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

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



EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

*Valoración inicial*

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

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

*Valoración posterior*

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

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

*Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros*

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

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

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

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

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

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

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

*Cancelación*

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

(j) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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

(k) Ajustes por periodificación

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

(l) Impuesto sobre Sociedades

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado económico, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

(m) Deterioro del valor de los activos financieros

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

• **Activos Titulizados**

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

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

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

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

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

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

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

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

No obstante, el importe de la provisión que resulta de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no puede ser inferior a la que obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

- Tratamiento general

	(%)
Hasta 6 meses	25
Más de 6 meses, sin exceder de 9	50
Más de 9 meses, sin exceder de 12	75
Más de 12 meses	100

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

## Memoria de Cuentas Anuales

La escala anterior también se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantiene con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

(n) Activos Titulizados

Todos los Derechos de Crédito incorporados al Fondo se derivarán de los contratos de Préstamo celebrados entre el Cedente y los Deudores.

Los Derechos de Crédito agrupados en el activo del Fondo se derivan de Préstamos concedidos por el Cedente a personas físicas domiciliadas en España para financiar actividades de consumo en general.

Entre los Préstamos existirán algunos vinculados a la entrega de bienes o a la prestación continuada de un servicio. Se define como "Afiliado" al proveedor que se compromete frente al Deudor a la entrega de bienes o a la prestación continuada de servicios vinculados al Préstamo del que se deriva un Derecho de Crédito cedido al Fondo. Dichos Préstamos pueden verse afectados si se produce una disputa comercial en los términos previstos en la Ley 16/2011 de 24 de junio, de Contratos de Crédito al Consumo. En caso de que se produzca una disputa comercial se estará a lo dispuesto en la Estipulación 5.7.1 de la Escritura de constitución del Fondo.

Asimismo, entre los Préstamos existirán algunos por los que el Fondo obtendrá una rentabilidad implícita equivalente a la que hubiese obtenido si el tipo de interés nominal del préstamo fuera mayor.

los efectos de todos los cálculos a que se refiere la Escritura, para tales Préstamos se tendrán en cuenta las Condiciones Financieras Equivalentes reflejadas en los contratos de préstamo, que supondrán, para una misma cuota pagadera por los Deudores correspondientes, una financiación a un tipo de interés mayor. La aplicación de las Condiciones Financieras Equivalentes referidas con anterioridad, implica que los Afiliados correspondientes han recibido procedente del desembolso de tales Préstamos Adicionales una cantidad menor al precio del servicio para cuya financiación los correspondientes Deudores solicitaron tales Préstamos Adicionales.

(o) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2019, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

## Memoria de Cuentas Anuales

(p) 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.

(q) Estado de Flujos de Efectivo

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

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

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

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(r) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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

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

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados b) y c) 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.

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante el período comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de formulación de las Cuentas Anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario desglosar en las presentes Cuentas Anuales.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

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

Riesgo de liquidez

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

En la nota 6 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2019. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

Riesgo de concentración

El reembolso de los Bonos de Titulización depende de la distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2019 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada el impago del conjunto de Activos Titulizados de la cartera titulizada del Fondo así como por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo.

El riesgo de crédito asociado a los Activos no está dividido en tramos y por tanto no son aplicables las normas contenidas en el Reglamento de Titulización.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2019.

	Miles de euros
	31.12.2019
Activos titulizados	8.886
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	360
Total Riesgo	9.246

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Riesgo de insolvencia del Fondo

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

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

Riesgo de personalidad jurídica del Fondo

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

(6) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que Nextgen Financial Services, S.L.U., ha cedido al Fondo. Dichos Activos Titulizados derivan de préstamos al consumo otorgados previamente por Nextgen Financial Services, S.L.U.

Nextgen Financial Services, S.L.U., en una sociedad dedicada a la concesión de préstamos al consumo a clientes particulares domiciliados en España.

El detalle de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2019		
	Corriente	No corriente	Total
Activos titulizados			
Préstamos consumo	1.155	7.705	8.860
Intereses y gastos devengados no vencidos	23	-	23
Intereses vencidos e impagados	3	-	3
	<u>1.181</u>	<u>7.705</u>	<u>8.886</u>

Al 31 de diciembre de 2019 había préstamos vencidos e impagados por un valor nominal pendiente de 22 miles de euros.



EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

El movimiento de los Activos Titulizados del periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2019</u>
Saldo inicial	-
Adquisición de Activos Titulizados	9.516
Amortización ordinaria	(362)
Amortización anticipada	(415)
Amortizaciones previamente impagadas	(8)
Activos titulizados dados de baja por adjudicación/dación de bienes	-
Periodificación descuento compra activos titulizados	209
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	-
Recompra	-
Cobros en tránsito	(80)
Saldo final cierre del periodo	<u>8.860</u>

Al 31 de diciembre de 2019 no se han registrado saldos en activos dudosos ni en correcciones de valor.

Durante el periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre 2019 se han devengado intereses implícitos por los Activos Titulizados por importe de 300 miles de euros, de los cuales han quedado importes devengados pendientes de vencimiento a cierre del periodo por un importe de 23 miles de euros.

Las características principales de la cartera al 31 de diciembre de 2019 son las siguientes:

	<u>31.12.2019</u>
Tasa de amortización anticipada	4,05%
Tipo de interés nominal medio de la cartera:	10,05%
Tipo de interés nominal máximo de la cartera:	20,05%
Tipo de interés nominal mínimo de la cartera:	7,95%

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Los vencimientos estimados de los activos titulizados a cierre de 2019 es el siguiente:

	Miles de euros					Más de 5 años
	2020	2021	2022	2023	2024	
Por principal	1.155	1.448	1.305	1.419	3.530	3
Por intereses implícitos	23	-	-	-	-	-
Total	1.178	1.448	1.305	1.419	3.530	3

(7) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Miles de euros
	31.12.2019
Tesorería	360

Al 31 de diciembre de 2019 este epígrafe se compone del saldo depositado en la cuenta abierta en EBN Banco de Negocios, S.A. (Cuenta de Tesorería).

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

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(8) Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	Miles de euros		
	31.12.2019		
	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	-	9.200	9.200
Intereses y gastos devengados no vencidos	12	-	4
	12	9.200	9.200

El movimiento de los bonos durante el periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019 ha sido el siguiente:

	Miles de euros
	2019
Saldo inicial	-
Nuevas emisiones	9.200
Amortizaciones	-
Saldo final	9.200

Durante el periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019, se han devengado intereses y cargas asimiladas por un importe de 43 miles de euros registrados en "Obligaciones y otros valores emitidos" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, encontrándose pendientes de vencimiento 12 miles de euros encontrándose registrados en "Intereses y gastos devengados no vencidos" en el epígrafe de "Obligaciones y otros valores emitidos" del pasivo corriente.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Durante el periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019 se han emitido los siguientes Bonos por el Fondo de Titulización:

Nominal	Nº bono	Nominal unitario	Fecha emisión	TIR emisora	Fecha vencimiento
200	2	100	09/10/2019	4,15%	20/03/2027
500	5	100	25/10/2019	4,15%	20/03/2027
1.700	17	100	04/11/2019	4,15%	20/03/2027
1.300	13	100	08/11/2019	4,15%	20/03/2027
800	8	100	15/11/2019	4,15%	20/03/2027
1.000	10	100	22/11/2019	4,15%	20/03/2027
800	8	100	27/11/2019	4,15%	20/03/2027
200	2	100	29/11/2019	4,15%	20/03/2027
800	8	100	04/12/2019	4,15%	20/03/2027
1.200	12	100	12/12/2019	4,15%	20/03/2027
700	7	100	20/12/2019	4,15%	20/03/2027

(9) Ajustes por periodificación de activo y pasivo

El epígrafe "Ajustes por periodificación" de activo que asciende a 80 miles de euros al 31 de diciembre de 2019, se corresponde con un cobro de principal ya tramitado pendiente de recibir.

La composición del epígrafe "Ajustes por periodificación" del pasivo del balance al 31 diciembre de 2019 es la siguiente:

	Miles de euros
	<u>31.12.2019</u>
Comisiones	
Comisión Sociedad Gestora	1
Comisión administrador	-
Comisión agente financiero/ pagos	-
Comisión variable	108
Otras comisiones	-
Otros	<u>5</u>
Total	<u>114</u>

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas durante el periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2019 ha sido el siguiente:

	Miles de euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Otros
Constitución	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el periodo	69	1	28	112	5
Pagos realizados	(68)	(1)	(28)	(4)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1	-	-	108	5

(10) Liquidaciones intermedias

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	Miles de euros 2019
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>	
Pagos por la adquisición de activos financieros	(9.516)
Cobros por amortizaciones ordinarias	362
Cobros por amortizaciones anticipadas	415
Cobros por intereses ordinarios	63
Cobros por intereses previamente impagados	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	8
Otros cobros en especie	-
Otros cobros en efectivo	2
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>	
Cobros por la emisión de valores de titulización	9.200
Pagos por amortización ordinaria	-
Pagos por intereses ordinarios	(31)
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-
Otros pagos del periodo	(143)

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(11) Situación fiscal

El resultado económico del periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019 es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

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

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

(12) Otra información

El auditor de cuentas de la Sociedad es KPMG Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019 han ascendido a 4 miles de euros, con independencia del momento de su facturación.

Los instrumentos financieros han sido valorados al 31 de diciembre de 2019, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas Cuentas Anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Al 31 de diciembre de 2019 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(13) Información sobre medio ambiente

Los Administradores de la Sociedad Gestora consideran mínimos, y en todo caso adecuadamente cubiertos los riesgos medioambientales que se pudieran derivar de la actividad del Fondo, y estiman que no surgirán pasivos adicionales relacionados con dichos riesgos. El Fondo no ha incurrido en gastos ni recibido subvenciones relacionadas con dichos riesgos, durante el periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

(14) Hechos posteriores

De conformidad con la Estipulación 5.4 de la Escritura de Constitución, el Periodo de Compra se podía extender por mutuo acuerdo entre el Cedente y EBN.

Conforme a la citada posibilidad de extensión, el 20 de diciembre de 2019, el Cedente y Nextgen acordaron extender el Periodo de Compra hasta el 31 de enero de 2020, suscribiendo a esos efectos un acuerdo de extensión del Periodo de Compra en los términos previstos en el Anexo 7 de la Escritura de Constitución del Fondo.

Fue intención de las Partes extender de nuevo el Periodo de Compra hasta el 20 de abril de 2020, de conformidad con lo previsto en la Estipulación 5.4 de la Escritura de Constitución, formalizando a esos efectos otro acuerdo de extensión del Periodo de Compra de conformidad con lo dispuesto en la Escritura de Constitución.

A los citados efectos, se informó a la CNMV de dichas modificaciones y, de conformidad con lo establecido en el artículo 24 de la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial (la “Ley 5/2015”), se obtuvo el consentimiento de EBN, como único titular de los Bonos Iniciales y de los Bonos Adicionales emitidos por el Fondo, para llevar a cabo la novación de la Escritura de Constitución con fecha 29 de enero de 2020 autorizada por el Notario de Madrid, D. Francisco Consegal García con el número seiscientos dieciséis de su protocolo.

COVID-19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el brote de Coronavirus COVID-19 una pandemia, debido a su rápida propagación por el mundo, habiendo afectado a más de 150 países. La mayoría de los Gobiernos están tomando medidas restrictivas para contener la propagación, que incluyen: aislamiento, confinamiento, cuarentena y restricción al libre movimiento de personas, cierre de locales públicos y privados, salvo los de primera necesidad y sanitarios, cierre de fronteras y reducción drástica del transporte aéreo, marítimo, ferroviario y terrestre. En España, el Gobierno adoptó el Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19, que en principio tendría una duración de 15 días naturales.

Esta situación está afectando de forma significativa a la economía global, debido a la interrupción o ralentización de las cadenas de suministro y al aumento significativo de la incertidumbre económica, evidenciado por un aumento en la volatilidad del precio de los activos, tipos de cambio y disminución de los tipos de interés a largo plazo.

Para mitigar los impactos económicos de esta crisis, el miércoles 18 de marzo, en España se publicó el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19.

Las consecuencias derivadas del COVID-19, se consideran un hecho posterior que no requiere un ajuste en las Cuentas Anuales del periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019, sin perjuicio de que deban ser objeto de reconocimiento en las Cuentas Anuales del ejercicio 2020.

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACION

Memoria de Cuentas Anuales

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados, las consecuencias para el Fondo van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados. Por ello, si bien a la fecha de formulación de estas Cuentas Anuales es prematuro realizar una valoración detallada o cuantificación de los posibles impactos sobre el Fondo a corto, medio y largo plazo, la Sociedad Gestora del Fondo está realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que pudieran producirse.



EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

ANEXO I

**S.05.1 [1651] INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

Denominación del Fondo: EBN IWAMINA FINANCE 1  
 Denominación del compartimento: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT  
 Estados agregados: NO  
 Fecha: 31/12/2019  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L.

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO A**

Ratios (%)	Situación actual						Situación cierre anual									
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallidos		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallidos		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe
Participaciones hipotecarias	0389		0400		0439		0440		0390		1495		1420		1440	
Certificado de transmisión de hipoteca	0381		0401		0431		0431		0391		1491		1431		1441	
Préstamo hipotecario	0382		0402		0432		0432		0392		1492		1422		1442	
Cedulas hipotecarias	0383		0403		0433		0433		0393		1493		1423		1443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0434		0434		0394		1494		1424		1444	
Préstamos a PYME	0385		0405		0435		0435		0395		1495		1425		1445	
Préstamos a empresas	0386		0406		0436		0436		0396		1496		1426		1446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0437		0437		0397		1497		1427		1447	
Cedulas territoriales	0388		0408		0438		0438		0398		1498		1428		1448	
Bonos de tesorería	0380		0409		0439		0440		0399		1499		1429		1449	
Deuda subordinada	0390		0410		0440		0450		0400		1490		1430		1450	
Créditos AAP	0391		0411		0441		0451		0401		1491		1431		1451	
Préstamo consumo	0392	0,00	0412	0,00	0442	0,00	0452	0,00	0402	0,00	1492	0,00	1432	0,00	1452	0,00
Préstamo automoción	0393		0413		0443		0453		0403		1493		1433		1453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0444		0454		0404		1494		1434		1454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0445		0455		0405		1495		1435		1455	
Derechos de créditos futuros	0396		0416		0446		0456		0406		1496		1436		1456	
Bonos de titulización	0397		0417		0447		0457		0407		1497		1437		1457	
Cédula internacionalización	0398		0418		0448		0458		0408		1498		1438		1458	
Otros	0399		0419		0449		0459		0409		1499		1439		1459	

**S.05.1 [1651] - INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

Denominación del Fondo: EBN WANNA FRANCE I  
 Denominación del compartimiento: EBN TITULIZACION SAU, SEFI  
 Denominación de la gestión: NIC  
 Estados agregados: 31/12/2010  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: METZGER FINANCIAL SERVICES S.L.  
 D  
 D

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**  
**CUADRO D**

Tipos de activos (Miles de euros)	Miles de euros		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia	
	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe
Resto de activos	541	9187	15.530	824	2.705	941	368	18.208	241	254.637	502	246	212.839			
De 1 a 3 meses	511	20	5.552	847	423	847	869	5.505	848	19.326	852	619	25.014			
De 3 a 6 meses	512	349	847	847	848	848	848	848	848	848	848	848				
De 6 a 9 meses	513	847	847	847	848	848	848	848	848	848	848	848				
De 9 a 12 meses	514	847	847	847	848	848	848	848	848	848	848	848				
Más de 12 años	515	847	847	847	848	848	848	848	848	848	848	848				
TOTAL	515	547	22.482	640	3.151	947	618	25.200	651	314.526	659	1515	357.816			

Exposiciones contempladas en el balance (Miles de euros)	Miles de euros		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		Miles de euros en equivalencia		
	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	
																			Clave
Resto de activos	511	9187	15.530	824	2.705	941	368	18.208	241	254.637	502	246	212.839						
De 1 a 3 meses	511	20	5.552	847	423	847	869	5.505	848	19.326	852	619	25.014						
De 3 a 6 meses	512	349	847	847	848	848	848	848	848	848	848	848							
De 6 a 9 meses	513	847	847	847	848	848	848	848	848	848	848	848							
De 9 a 12 meses	514	847	847	847	848	848	848	848	848	848	848	848							
Más de 12 años	515	847	847	847	848	848	848	848	848	848	848	848							
TOTAL	515	547	22.482	640	3.151	947	618	25.200	651	314.526	659	1515	357.816						

### S.05.1 [1651] - INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Denominación del Fondo:	EBN WANNA FINANCE I
Denominación del compartimento:	EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Denominación de la gestora:	NO
Estados agregados:	31/12/2019
Período:	NEXTGEN FINANCIAR SERVICES S.L.
Entidades cedentes de los activos titulizados:	0
	0
	0

#### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

##### CUADRO C

	Principal pendiente					
	Situación actual			Situación cierre anual anterior		
	Clave	Importe		Clave	Importe	
Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)						
Inferior a 1 año	0600	1.154.440	1660	2600	1.012.562	
Entre 1 y 2 años	0601	1.448.500	1601	2601	1.534.995	
Entre 2 y 3 años	0602	1.304.968	1602	2602	1.438.367	
Entre 3 y 4 años	0603	1.419.271	1603	2603	1.508.267	
Entre 4 y 5 años	0604	3.529.668	1604	2604	3.832.125	
Entre 5 y 6 años	0605	2.917	1605	2605	329.810	
Superior a 10 años	0606		1606	2606		
TOTAL	0607	8.859.754	1607	2607	9.656.126	
Vida residual media ponderada (años)	0608	3,13	1608	2608	3,17	

Antigüedad	Situación actual					
	Situación actual			Situación cierre anual anterior		
	Clave	Importe		Clave	Importe	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	0,15	1609	2609	0,04	

## S.05.1 [1651] - INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Denominación del Fondo:	EBN WANNA FINANCE 1
Denominación del compartimento:	EBN TITULIZACION, SAU, SGFF
Denominación de la gestora:	NO
Estados agregados:	31/12/2019
Período:	NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L.
Entidades cedentes de los activos titulizados:	0
	0
	0

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO D

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

### S.05.1 [1651] - INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Denominación del Fondo:	EBN WANNA FINANCE 1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora:	EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Estados agregados:	NO
Periodo:	31/12/2019
Entidades cedentes de los activos titulizados:	NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L.
	0
	0
	0

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO E

	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación inicial	
	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe
Tipo de interés de los activos titulizados (%)						
Tipo de interés medio ponderado	0650	10,05	1650		2650	10,21
Tipo de interés nominal máximo	0651	20,05	1651		2651	26,78
Tipo de interés nominal mínimo	0652	7,95	1652		2652	7,95

### S.05.1 [1651] - INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Denominación del Fondo: EBN WANNA FINANCE I  
 Denominación del compartimento: EBN TITULIZACIÓN, SAU, SGFI  
 Denominación de la gestora: NO  
 Estados agregados: 31/12/2019  
 Período: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L.  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: 0  
 0  
 0

#### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (milés de euros)	Situación actual						Situación cierre anual anterior						Situación inicial					
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente			
	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe		
Andalucía	0660	324	1.593.337	1660		1663		1660	619	2631	1.653.787							
Aragón	0661	55	197.146	1661		1664		1661	79	2664	272.877							
Asturias	0662	42	56.639	1662		1665		1665	54	2665	65.784							
Baleares	0663	118	354.987	1663		1666		1666	129	2666	381.846							
Canarias	0664	95	335.036	1664		1667		1667	106	2667	666.087							
Cantabria	0665	35	85.347	1665		1668		1668	41	2668	50.621							
Castilla-León	0666	93	297.630	1666		1669		1669	119	2669	304.006							
Castilla la Mancha	0667	155	354.531	1667		1670		1670	191	2670	585.073							
Cataluña	0668	622	1.560.232	1668		1671		1671	768	2671	1.713.152							
Ceuta	0669	7	20.572	1669		1672		1672	7	2672	29.828							
Extremadura	0670	42	87.844	1670		1673		1673	56	2673	88.092							
Galicia	0671	73	194.653	1671		1674		1674	83	2674	179.630							
Madrid	0672	944	2.212.548	1672		1675		1675	1.043	2675	2.413.340							
Melilla	0673	8	15.947	1673		1676		1676	10	2676	17.565							
Murcia	0674	77	191.385	1674		1677		1677	91	2677	204.485							
Navarra	0675	16	60.019	1675		1678		1678	24	2678	69.208							
La Rioja	0676	17	28.922	1676		1679		1679	24	2679	32.707							
Comunidad valenciana	0677	303	949.250	1677		1700		1700	383	2700	968.651							
País vasco	0678	128	378.027	1678		1701		1701	150	2701	429.517							
Total España	0679	3.274	8.958.749	1679		1702		1702	3.982	2702	9.656.127							
Otros países Unión Europea	0680			1680		1703		1703		2703								
Resto	0681			1681		1704		1704		2704								
Total general	0682	3.274	8.958.749	1682		1705		1705	3.982	2705	9.656.127							

### S.05.1 [1651] - INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

Denominación del Fondo:	EBN WANNA FINANCE 1
Denominación del compartimento:	EBN TITULIZACIÓN, SAU, SGFT
Denominación de la gestora:	NO
Estados agregados:	31/12/2019
Período:	NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L
Entidades cedentes de los activos titulizados:	0
	0
	0

#### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO G

Concentración	Situación actual				Situación cierre anual anterior				Situación inicial			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe
Diez primeros deudores/emisores con más consentación	0710	3,30	1710		2710	3,24	2710		2710		2712	
Sector	0711		1711		2711		2711		2711		2712	





**S.05.2 B [1652] - INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

Denominación del Fondo:	EBN WANINA FINANCE 1
Denominación del compartimento:	EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados:	NO
Período:	31/12/2019
Mercados de cotización de los valores emitidos:	0

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

**CUADRO B**

Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Indice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses	
						Intereses acumulados	Intereses impagados
{101}	{102}	0730 (103)	0731 (104)	0732 (105)	0733 (106)	0734 (107)	0735 (108)
	BONOS	NS	FUO	4,15	11.506	11.506	0
<b>TOTAL</b>							

**S.05.2 B [1652] - INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

Denominación del Fondo: EBN WANNA FINANCE 1  
 Denominación del compartimento: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT  
 Denominación de la gestora: NO  
 Estados agregados: 31/12/2019  
 Período: Mercados de cotización de los valores emitidos: 0

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

**CUADRO B**

Serie	Denominación serie	Principal pendiente		Devenga intereses en el período	Total pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
		Principal no vencido	Principal impagado			
(101)	(102)	0736 Total 0743 (10)	0737 Total 0744 (11)	0742 (188)	0738 Total 0745 (12)	0739 Total 0746 (13)
	BONOS	9.200.000	0	5	9.211.506	
<b>TOTAL</b>		9.200.000			9.211.506	

**S.05.2 B [1652] - INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

Denominación del Fondo:	EBN WANNA FINANCE 1
Denominación del compartimento:	EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Denominación de la gestora:	NO
Estados agregados:	31/12/2019
Período:	0
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

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

**CUADRO B**

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación inicial	
	Clave	%	Clave	%	Clave	%
	0747	4,15	0749		0749	4,15

**S-05.2 C [1652] - INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

Denominación del Fondo:	EBN WANNIA FINANCE I
Denominación del compartimento:	EBN TITULIZACION SAU, SGFT
Estados agregados:	NO
Periodo:	31/12/2019
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

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

**CUADRO C**

Serie	Denominación serie	Situación actual		Situación período comparativo anterior					
		Amortización principal		Amortización principal					
		Pagos del período	Pagos acumulados	Pagos del período	Pagos acumulados				
(201)	(202)	0760	0761	0750	0751	1752	1753	1757	1758
(203)	(204)	Total 0766	Total 0767	Total 0756	Total 0767	Total 1754	Total 1755	Total 1757	Total 1758
		(205)	(206)	(207)	(208)	(209)	(210)	(211)	(212)
		0	0	31,404	31,404	0	0	0	0
		0	0	31,404	31,404	0	0	0	0
	BONOS	0	0	31,404	31,404	0	0	0	0
	TOTAL	0	0	31,404	31,404	0	0	0	0

**S.05.2 D [1652] - INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

Denominación del Fondo: EBN WANINA FINANCE 1  
 Denominación del compartimento: EBN TITULIZACIÓN, SAU, SGFT  
 Denominación de la gestora: NO  
 Estados agregados: 31/12/2019  
 Período:  
 Mercados de cotización de los valores emitidos: 0

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

**CUADRO D**

Serie	Denominación serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		Situación Inicial
				Situación actual	Situación cierre anual anterior	
(301)	(302)	0760 (0323)	0761 (0304)	0762 (0305)	0763 (0306)	0764 (0307)

## S.05.2 E [1652] - INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

Denominación del Fondo:	EBN WANNA FINANCE 1
Denominación del compartimento:	EBN TITULIZACION, SAU, SGFT
Denominación de la gestora:	NO
Estados agregados:	31/12/2019
Período:	0
Mercados de cotización de los valores emitidos:	

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

#### CUADRO E

	Principal pendiente					
	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación inicial	
	Clave	Importe	Clave	Importe	Clave	Importe
Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el fondo						
Inferior a 1 año	0765		1765		2765	
Entre 1 y 2 años	0766		1766		2766	
Entre 2 y 3 años	0767		1767		2767	
Entre 3 y 4 años	0768		1768		2768	
Entre 4 y 5 años	0769		1769		2769	
Entre 5 y 10 años	0770	9.200.000	1770		2770	9.200.000
Superior a 10 años	0771		1771		2771	
<b>TOTAL</b>	0772	<b>9.200.000</b>	1772		2772	<b>9.200.000</b>
Vida residual media ponderada (años)	0773	2,15	1773		2773	2,42

### S.05.3 [1653] - OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Denominación del Fondo:	EBN WAINNA FINANCE I.
Denominación del compartimento:	EBN TITULIZACIÓN, SALU, SGFT
Denominación de la gestora:	NO
Estados agregados:	31/12/2019
Periodo:	

#### OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Información sobre las mejores crediticias del Fondo	Situación actual		Situación cierre anual anterior		Situación inicial	
	Clave		Clave		Clave	
<b>1. Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)</b>						
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0775	92.000	1775	92.000	2775	92.000
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0776	92.000	1776	92.000	2776	92.000
1.3 Denominación de la contrapartida	0777	1,00	1777	1,00	2777	1,00
1.4 Rating de la contrapartida	0778	NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L.	1778		2778	NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L.
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0779		1779		2779	
	0780		1780		2780	
<b>2. Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)</b>						
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0781		1781		2781	
2.2 Denominación de la contrapartida	0782		1782		2782	
2.3 Rating de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0784		1784		2784	
	0785		1785		2785	
<b>3. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)</b>						
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0786		1786		2786	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0787		1787		2787	
3.3 Rating del avalista	0788		1788		2788	
3.4 Rating requerido del avalista	0789		1789		2789	
	0790		1790		2790	
<b>4. Subordinación de series (S/N)</b>						
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0791	N	1791		2791	N
	0792	100,00	1792		2792	100,00
<b>5. Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)</b>						
5.1 Denominación de la contrapartida	0793		1793		2793	
5.2 Rating de contrapartida	0794		1794		2794	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0795		1795		2795	
	0796		1796		2796	







**S.05.5 [1655] - INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES**

Denominación del Fondo: EBN WANNA FINANCE I

Denominación del compartimento: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT

Denominación de la gestora: MO

Estados agregados: 31/12/2019

Periodo: 31/12/2019

**INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

Comisión	Cotitrapartida	Importe fijo	Criterios de determinación de la comisión		Máximo	Mínimo	Periodicidad de pago según foliolectura	Comisiones iniciales foliolectura	Otras consideraciones
			Base de cálculo	% Anual					
Comisión sociedad gestora	EBN TITULIZACION S.A.U., S.G.F.T.	1882	2882	VNP 0,250	4882	5882	8882	5	8882
Comisión administración	NEXTGEN FINANCIAL SERVICES S.L.	1883	2883	VNP MEDIO 0,050	4883	5883	8883	5	8883
Comisión del agente financiero/pagos	EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	1884	2884	3884	4884	5884	8884	5	EN FUNCIÓN DEL NÚMERO DE TRANSFERENCIAS
Otras	EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	1885	2885	3885 E NETO 0,300	4885	5885	8885	5	8885



## S.05.5 [1655] - INFORMACIÓN RELATIVA A COMISIONES

EBN WANNA FINANCE 1

Denominación del Fondo:

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora:

Estados agregados:

Período:

EBN TUTILIZACION, SAU, SGFT

NO

31/12/2019

### CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)

Fecha cálculo

	(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	(G)	(H)	(I)	(J)	(K)	(L)	TOTAL
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885	1885	2885	3885	4885	5885	6885	7885	8885	9885	10885	11885	
Saldo inicial	0886	1886	2886	3886	4886	5886	6886	7886	8886	9886	10886	11886	
Cobros del periodo	0887	1887	2887	3887	4887	5887	6887	7887	8887	9887	10887	11887	
Pagos por gastos y comisiones, distintas de comisión variable	0888	1888	2888	3888	4888	5888	6888	7888	8888	9888	10888	11888	
Pagos por derivados	0889	1889	2889	3889	4889	5889	6889	7889	8889	9889	10889	11889	
Retención importe fondo de reserva	0890	1890	2890	3890	4890	5890	6890	7890	8890	9890	10890	11890	
Pagos por las obligaciones y valores emitidos	0891	1891	2891	3891	4891	5891	6891	7891	8891	9891	10891	11891	
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892	1892	2892	3892	4892	5892	6892	7892	8892	9892	10892	11892	
Resto pagos / retenciones	0893	1893	2893	3893	4893	5893	6893	7893	8893	9893	10893	11893	
Saldo disponible	0894	1894	2894	3894	4894	5894	6894	7894	8894	9894	10894	11894	
Liquidación de comisión variable	0895	1895	2895	3895	4895	5895	6895	7895	8895	9895	10895	11895	

EBN WANNAFINANCE I,  
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión  
Periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019

EBN WANNAFINANCE I FT Fondo de Titulización de Activos, fue constituido por EBN TITULIZACION S.A.U. S.G.F.T. el 1 de Octubre de 2019. El fondo tiene carácter abierto por el activo y por el pasivo.

El Fondo emitió bonos de titulización denominados en euros por un total de 200.000,00 euros de una sola clase en el momento de su constitución, posteriormente y en sucesivas emisiones se llegó a cierre de periodo a 9.200.000 euros.

El Cedente, **NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L.” SOCIEDAD UNIPERSONAL** ha cedido los derechos de crédito derivados de Préstamos al consumo para que constituyan los activos agrupados en el activo del Fondo en virtud a la escritura de constitución del fondo.

El Fondo está regulado conforme a (i) la Escritura de Constitución del Fondo y legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

Los bonos fueron suscritos en su totalidad por EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.

Con fecha 1 de octubre de 2019 se produjo la primera cesión de los activos titulizados, siendo la fecha de desembolso el 9 de Octubre de 2019, por un importe nominal de **203.988** euros, siendo el saldo del total de activos titulizados de cuentas a cobrar a 31 diciembre de **9.390.072** euros.

Al cierre de este periodo, quedaba por amortizar bonos denominados en euros por **9.200.000** euros.

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo de las cuentas en euros ascendía a **359.839** euros.

El Fondo tendrá las siguientes fechas de pago de los bonos: la primera fecha de pago será el 20 de octubre de 2019. A partir de dicha fecha, las fechas de pago serán mensuales los días 20 de cada mes hasta la completa liquidación del Fondo.

**Evolución del fondo en el periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019**

*4.1. Amortización anticipada*

Dado que el Fondo se constituyó el 1 de octubre de 2019, no cuenta con una tasa de amortización anticipada anual a cierre del periodo.

*4.2. Impagados*

Las tasas de impagados al cierre del periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019 se recogen en el cuadro del apartado (I) de Activo.

*4.3. Rentabilidad de los activos*

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del periodo comprendido entre el 1 de octubre y 31 de diciembre de 2019 se recoge en el cuadro del apartado (III) de Activo.

*4.4. Bonos de Titulización: pagos realizados, importes pendientes y tipos de interés vigentes.*

Los datos referentes a amortización de bonos y pagos de intereses de los bonos se recogen en los apartados (I) y (II) de Pasivo.

## Riesgos

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

- **Riesgo de liquidez**

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

- **Riesgo de concentración**

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2019 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

- **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el impago del conjunto de Activos Titulizados de la cartera titulizada del Fondo, así como por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo.

- **Riesgo de insolvencia del Fondo**

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

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

### Triggers del Fondo

Se procederá a la Amortización Anticipada de la Emisión de Bonos en los Supuestos de Liquidación del Fondo y en los supuestos de extinción del Fondo previstos en las Estipulaciones 4.1 y 4.3 anteriores de la escritura de constitución del fondo.

Los supuestos que se establecen en el apartado 4.1 son los siguientes:

- cuando, en la Fecha de Corte inmediata anterior a una Fecha de Pago posterior a la terminación del Periodo de Compra, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior a CUATRO MILLONES DE EUROS (4.000.000.-€).
- cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo, incluidos los supuestos de modificación de la normativa fiscal vigente, se produjera a juicio de la Sociedad Gestora una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
- en el supuesto (a) previsto en el artículo 33 de la Ley 5/2015.
- cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Bonos o se prevea que se vaya a producir.

- (e) cuando el Fondo tras la finalización del Periodo de Compra no tenga Derechos de Crédito en su haber.
- (f) cuando se hayan amortizado totalmente los Bonos.
- (g) en la Fecha de Vencimiento Final.
- (h) previa solicitud por parte del Cedente, si en una Fecha de Corte, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito No Fallidos es inferior al 40% del Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito al iniciar el Periodo de Amortización, siempre y cuando el importe de la venta de los Derechos de Crédito pendientes de amortización, junto con el resto de los Recursos Disponibles, permita una total cancelación de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.
- (i) en el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y la aceptación expresa de todos los Titulares de los Bonos y del Cedente.
- (j) en el caso de que no fuera posible la sustitución del Proveedor de Servicios de Administración en los términos establecidos en la Estipulación 6.9 de la Escritura y/o el Contrato de Administración;
- (k) si la Escritura no fuera inscrita en el Registro de la CNMV en el plazo de un
- (l) mes desde la fecha de su otorgamiento; o
- (m) en el supuesto de que el Cedente ejercite la Opción de Recompra por la totalidad de los Derechos de Crédito.

Los supuestos que se establecen en el apartado 4.3 son los siguientes:

El Fondo se extinguirá por las causas previstas en la Ley 5/2015, en cuyo caso, la Sociedad Gestora informará a la CNMV y los Titulares de los Bonos, e iniciará los trámites pertinentes para la extinción.

Adicionalmente, el Fondo se extinguirá cuando la Entidad Suscriptora de los Bonos Iniciales no haya cumplido sus obligaciones de desembolso de acuerdo con la Estipulación 9.2 de la Escritura y el Contrato de Suscripción.

#### **Hechos posteriores**

No se ha producido ningún hecho posterior adicional a los incluidos en la memoria de cuentas anuales.



## EBN WANNAFINANCE I.F.T.

## INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

a 31 de diciembre de 2019

## I. CARTERA DEL ACTIVO

- I. Detalle impagados
- II. Detalle vida residual de activos titulizados
- III. Detalle tipo de interés de los activos titulizados
- IV. Detalle distribución geográfica

## (I) Detalle impagados

## Importe impagado

Total impagados (miles de euros)	Nº de activos	Principal	Interés	Total	Principal	Deuda total
		pendiente vencido	devengado en contabilidad		pendiente no vencido	
	importe	importe	importe	importe	importe	importe
Hasta 1 mes	141	16.590	2.708	19.298	311.485	330.783
De 1 a 3 meses	20	5.562	423	5.985	21.091	27.076
<b>TOTAL</b>	<b>161</b>	<b>22.152</b>	<b>3.131</b>	<b>25.283</b>	<b>332.576</b>	<b>357.859</b>

## (II) Detalle Vida residual

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente	
	Situación actual	Situación inicial
	Importe	Importe
Inferior a 1 año	1.216.827	1.074.722
Entre 1 y 2 años	1.535.153	1.630.588
Entre 2 y 3 años	1.384.055	1.527.390
Entre 3 y 4 años	1.506.768	1.602.660
Entre 4 y 5 años	3.744.020	4.070.017
Entre 5 y 6 años	3.250	349.470
Superior a 10 años		
<b>TOTAL</b>	<b>9.390.073</b>	<b>10.254.847</b>
Vida residual media ponderada (años)	3,13	3,17
Antigüedad	Situación actual	
	Situación actual	Situación inicial
	Importe	Importe
Antigüedad media ponderada (años)	0,15	0,04

## (III) Detalle Tipo de interés de los activos titulizados

Tipo de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual	Situación inicial
	Importe	Importe
Tipo de interés medio ponderado	10,05	10,21
Tipo de interés nominal máximo	20,05	26,78
Tipo de interés nominal mínimo	7,95	7,95

## (IV) Detalle distribución geográfica

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente
	Importe	importe
Andalucía	524	1.689.080
Aragón	65	208.460
Asturias	42	59.650
Baleares	118	376.466
Canarias	96	356.103
Cantabria	35	90.258
Castilla-león	98	304.048
Castilla la mancha	159	376.394
Cataluña	622	1.685.973
Ceuta	7	21.767
Extremadura	42	93.134
Galicia	73	174.533
Madrid	844	2.344.467
Melilla	9	16.895
Murcia	77	202.753
Navarra	15	63.341
La Rioja	17	30.517
Comunidad valenciana	303	899.273
País vasco	128	396.953
<b>Total España</b>	<b>3.274</b>	<b>9.390.065</b>

## II. DATOS DEL PASIVO

- I. Cartera de bonos de titulización
- II. Detalle de los bonos

## (I) Cartera de bonos de titulización

CARTERA DE BONOS DE TITULIZACIÓN	
1. Saldo Nominal pendiente de Cobro (en euros):	9.390.073
2. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo (en euros):	-
3. Vida residual (anual):	3,13
4. Porcentaje de impagado entre 3 y 6 meses:	-
5. Porcentaje de impagado entre 6 y 12 meses:	-
6. Porcentaje de fallidos:	-
7. Saldo de fallidos (en euros)	-
8. Tipo medio cartera:	10,05
9. Nivel de Impago	-

## (II) Detalle de los bonos

CARTERA DE BONOS DE TITULIZACIÓN	
1. Saldo vivo de Bonos por Serie:	9.200.000
2. Porcentaje pendiente de vencimiento):	100%
3. Saldo vencido pendiente de amortizar:	-
4. Intereses Impagados:	-
5. Tipo de bonos (a 31 Diciembre 2019):	4,15%-
6. Pagos del periodo:	-
6.1 Amortización principal	-
6.2 Intereses	44.615

## III. LIQUIDEZ

- |                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| 1. Saldo de la cuenta de Tesorería: | 359.839 |
|-------------------------------------|---------|

## IV. GASTOS Y COMISIONES DE GESTION

1. Total de gastos del ejercicio	830.601
2. Comisión de gestión del fondo	69.174

Comisión	Contrapartida	Importe fijo	Criterios de determinación de la comisión	Máximo	Periodicidad
			Base de cálculo	% Anual	
Comisión sociedad gestora	EBN TITULIZACION S.A.U., S.G.F.T.	2.083	VNP medio DC	0,250	7.500 Mensual



## S.05.4 [1654] - INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

Denominación del Fondo: EDN WANNA FINANCE 1  
 Denominación del compartimento: EBN TITULIZACION, SAU, SGFF  
 Estados agregados: NO  
 Período: 31/12/2019

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última fecha pago	Referencia folio
Amortización secuencial: series (0004)	0854	0858	1858	2858
Diferimiento/postergamiento Intereses: series (0005)	0856	0859	1859	2859
No reducción del Fondo de Reserva (0006)	0856	0860	1860	2860
Otros Triggers (0007)	0857	0861	1861	2861

Las presentes Cuentas Anuales, así como el Informe de Gestión, correspondientes al ejercicio 2019, han sido formuladas y firmadas por los miembros del Consejo de Administración en la reunión del día 20 de mayo de 2020, en 65 páginas impresas ambas inclusive

D. José Gracia Barba  
Presidente del Consejo de Administración

D. José María Alvarado Sandoval  
Vocal del Consejo de Administración

D<sup>a</sup>. Margarita González García  
Vocal del Consejo de Administración

D<sup>a</sup>. Ana del Diego Monedero  
Secretaria No Consejera



## **Informe cumplimiento reglas de funcionamiento**

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

	S.06
Denominación Fondo: EBN ZEPa SECTOR PUBLICO 1, FT	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: EBN TITULIZACION, SAU, SGFT	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2019	
NOTAS EXPLICATIVAS	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	

NOTAS EXPLICATIVAS: No hay notas explicativas

INFORME DE AUDITOR: Se adjunta el Informe del auditor en este Informe Anual al principio de este informe

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS: No aplica en este fondo

**COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES**

Calle Edison, 4  
Madrid 28006  
Departamento de Informes Financieros y Corporativos

Madrid, 19 de junio de 2020

**ASUNTO: Fe de erratas Cuenta Anuales EBN WANNAFINANCE I FT**

Con fecha 15 de junio de 2020 fueron entregadas por registro las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del Fondo de Titulización EBN WANNAFINANCE I con números de registro 2020064373 y 2020064365 (se registraron dos fondos en el mismo acto). Se ha observado que por error no se han incluido en las mismas los cuadros S.05.4C y S.06.

Por tal motivo adjuntamos dichos cuadros para su debida incorporación a las Cuentas Anuales y al Informe de Gestión.

Se incluyen con este escrito:

- Anexo I: Cuadro S.05.4C
- Anexo II: Cuadro S.06
- Carta del auditor del fondo expresando que no cambia la opinión expresada en el informe de auditoría presentado en la fecha de referencia.

Firmado

Ana del  
Diego  
Monedero  
Firmado digitalmente por  
Ana del Diego  
Monedero  
Fecha: 2020.06.19  
10:23:18 +02'00'

**Ana Del Diego Monedero**

**Secretario del Consejo EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T**



KPMG Auditores, S.L.  
Pº. de la Castellana, 259 C  
28046 Madrid  
Tel +34 91 456 34 00  
Fax +34 91 555 01 32  
www.kpmg.es

Departamento de Informes Financieros y  
Corporativos CNMV  
Calle Edison, 4  
28006 - Madrid

Nuestra ref 2020j19mcc4

19 de junio de 2020

Estimados señores:

En relación al escrito emitido por EBN Titulización, S.A.U., S.G.F.T., con fecha 19 de junio de 2020, con el asunto "Fe de erratas Cuenta Anuales EBN Wannafinance I, FT", confirmamos que la incorporación a las cuentas anuales y al informe de gestión de los cuadros S.05.4C y S.06 no afectan a nuestro informe de auditoría sobre la cuentas anuales de EBN Wannafinance I, FT correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de octubre y el 31 de diciembre de 2019, que emitimos con fecha 29 de mayo de 2020.

Atentamente,

KPMG Auditores, S.L.

Arturo López-Gamonal García-Morales

Socio