

AUTONORIA SPAIN 2021, Fondo de Titulización

Cuentas Anuales e Informe de Gestión,
correspondientes al periodo
comprendido entre el 23 de junio de
2021 (Fecha de Constitución del Fondo)
y el 31 de diciembre de 2021, junto
con el Informe de Auditoría
Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Administradores de INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AUTONORIA SPAIN 2021, F.T. (en adelante, el Fondo), gestionado por INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2-a de la memoria) y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Activos titulizados

Descripción

La cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2021, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos y dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos se determina en función de los flujos de caja estimados y realizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses de los activos titulizados. En esta estimación de los flujos de caja es necesario considerar cualquier corrección valorativa por deterioro. Los criterios de estimación del deterioro de los activos, que se describen en la nota 3 de la memoria adjunta, contemplan, como en cualquier procedimiento de estimación, el uso de determinadas hipótesis por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo. Por todo lo indicado anteriormente, la estimación del deterioro de los activos ha sido considerada una cuestión clave en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

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

Por último, hemos evaluado si los desgloses de información facilitados en las cuentas anuales en relación con los activos titulizados (véanse notas 3 y 6 de la memoria adjunta) resultan conformes con los requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

Gestión de tesorería

Descripción

De acuerdo con lo descrito en la nota 7 de la memoria adjunta, el Fondo debe constituir y mantener un fondo (Fondo de Reserva) que permita cubrir las necesidades transitorias de liquidez derivadas de retrasos o impagos que pudieran afectar a los flujos de caja previstos. El Folleto de emisión del Fondo contempla las condiciones y criterios de cálculo que deben regir el mantenimiento de dicho Fondo de Reserva, así como el orden de prelación de pagos establecida para los pasivos del Fondo. En cada fecha de pago el nivel mínimo requerido depende de múltiples factores, establecidos en el Folleto de emisión (véase nota 7 de la memoria adjunta). El cumplimiento de dicho mínimo es un indicador clave de la liquidez y, en particular, del cumplimiento de la estimación de los flujos de caja previstos y la amortización de los pasivos del Fondo, atendiendo al orden de prelación de pagos establecido. Por ello, consideramos esta cuestión como clave en nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, procedimientos sustantivos encaminados a verificar que los pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2021, considerando los cobros producidos durante el mismo, están de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el Folleto de emisión del Fondo, así como a verificar el cumplimiento de las condiciones establecidas en el citado Folleto de emisión en relación con el Fondo de Reserva.

El desglose de información en relación con el Fondo de Reserva está incluido en la nota 7 de la memoria adjunta.

Otra información: Informe de gestión

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas 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 ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo

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

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 7 de abril de 2022.

Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo celebrado el 15 de abril de 2021 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 (ejercicios 2021, 2022 y 2023).

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



Antonio Ríos Cid
Inscrito en el R.O.A.C. nº 20245

7 de abril de 2022



DELOITTE, S.L.

2022 Núm. 01/22/04472
96,00 EUR

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

Anexo de nuestro informe de auditoría

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

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

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

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

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

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

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

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

AUTONORIA SPAIN 2021, Fondo de Titulización

Cuentas anuales e Informe de gestión correspondientes al periodo comprendido entre el 23 de junio de 2021 (Fecha de Constitución del Fondo) y el 31 de diciembre de 2021



CLASE 8.ª



006054996

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance
- Cuenta de pérdidas y ganancias
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de ingresos y gastos reconocidos

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividad
- (2) Bases de presentación de las cuentas anuales
- (3) Principios contables y normas de valoración aplicados
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

- (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros
- (6) Activos financieros
- (7) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- (8) Pasivos financieros
- (9) Liquidaciones intermedias
- (10) Ajustes por periodificaciones de pasivo

4: OTRA INFORMACIÓN

- (11) Contrato de permuta financiera
- (12) Situación fiscal
- (13) Otra información
- (14) Hechos posteriores

5: ANEXO:

- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S.06.

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4



CLASE 8.^a



006054997

AUTONORIA SPAIN 2021, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

| | Nota | Miles de euros 31.12.2021 |
|--|------|------------------------------|
| ACTIVO | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | 773.381 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 6 | 773.381 |
| Activos Titulizados | | 768.718 |
| Préstamos Consumo | | 768.576 |
| Activos dudosos-principal | | 189 |
| Activos dudosos-interes | | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | | (47) |
| Derivados | | 4.663 |
| Derivados de cobertura | | 4.663 |
| Otros activos financieros | | - |
| Valores representativos de deuda | | - |
| Instrumentos de patrimonio | | - |
| Otros | | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | | - |
| II. Activos por impuesto diferido | | - |
| III. Otros activos no corrientes | | - |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 251.679 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - |
| V. Activos financieros a corto plazo | 6 | 212.057 |
| Activos Titulizados | | 210.570 |
| Préstamos Consumo | | 205.183 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 5.006 |
| Intereses vencidos e impagados | | 12 |
| Activos dudosos-principal | | 500 |
| Activos dudosos-interes | | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | | (131) |
| Derivados | | - |
| Otros activos financieros | | 1.487 |
| Valores representativos de deuda | | - |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | | 1.487 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | | - |
| Comisiones | | - |
| Otros | | - |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 7 | 39.622 |
| Tesorería | | 39.622 |
| Otros activos líquidos equivalentes | | - |
| TOTAL ACTIVO | | 1.025.060 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.^a



006054998

AUTONORIA SPAIN 2021, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

| | Nota | Miles de euros 31.12.2021 |
|--|------|------------------------------|
| PASIVO | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | | 829.358 |
| I. Provisiones a largo plazo | | - |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 8 | 829.358 |
| Obligaciones y otros valores emitidos | | 819.708 |
| Series no subordinadas | | 645.964 |
| Series subordinadas | | 173.744 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - |
| Deudas con entidades de crédito | | 9.650 |
| Préstamos Subordinados | | 9.650 |
| Otras deudas con entidades de crédito | | - |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)serie | | - |
| Derivados | | - |
| Otros pasivos financieros | | - |
| III. Pasivos por impuesto diferido | | - |
| B) PASIVO CORRIENTE | | 191.039 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | | - |
| V. Provisiones a corto plazo | | - |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 8 | 180.529 |
| Obligaciones y otros valores emitidos | | 180.322 |
| Series no subordinadas | | 144.036 |
| Series subordinadas | | 36.256 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 30 |
| Intereses vencidos e impagados | | - |
| Deudas con entidades de crédito | | 1 |
| Préstamos | | - |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | - |
| Intereses vencidos e impagados | | 1 |
| Derivados | 11 | 205 |
| Derivados de Cobertura | | 205 |
| Otros pasivos financieros | | 1 |
| Otros acreedores | | 1 |
| VII. Ajustes por periodificaciones | 10 | 10.510 |
| Comisiones | | 1.883 |
| Comisión sociedad gestora | | 1 |
| Comisión administrador | | 16 |
| Comisión agente financiero/pagos | | - |
| Comisión variable | | 1.860 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - |
| Otras comisiones | | 6 |
| Otros | | 8.627 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | 4.663 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | | - |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 11 | 4.663 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | - |
| TOTAL PASIVO | | 1.025.060 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.^a



006054999

AUTONORIA SPAIN 2021, FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

| | | Miles de euros |
|--|-----------|-----------------|
| | | 2021 |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | | 40.477 |
| Activos Titulizados | 6 | 40.477 |
| Otros activos financieros | | - |
| 2. Intereses y cargas asimilados | | (1.985) |
| Obligaciones y otros valores emitidos | 8 | (1.831) |
| Deudas con entidades de crédito | 8 | (17) |
| Otros pasivos financieros | | (137) |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 11 | (1.048) |
| A) MARGEN DE INTERESES | | 37.444 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | | - |
| Resultado de derivados de negociación | | - |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | | - |
| 6. Otros ingresos de explotación | | - |
| 7. Otros gastos de explotación | 10 | (37.266) |
| Servicios exteriores | | (608) |
| Servicios de profesionales independientes | | (608) |
| Servicios bancarios y similares | | - |
| Publicidad y propaganda | | - |
| Otros servicios | | - |
| Tributos | | - |
| Otros gastos de gestión corriente | | (36.658) |
| Comisión de sociedad gestora | | (66) |
| Comisión administrador | | (768) |
| Comisión del agente financieros/pagos | | (12) |
| Comisión variable | | (35.806) |
| Otras comisiones del cedente | | - |
| Otros gastos | | (6) |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 6 | (178) |
| Deterioro neto de activos titulizados | | (178) |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | | - |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | | - |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | | - |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | - |
| 12. Impuesto sobre beneficios | | - |
| RESULTADO DEL PERIODO | | - |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.^a



006055000

AUTONORIA SPAIN 2021, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo

| | Nota | Miles de euros 2021 |
|--|------|------------------------|
| A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | (4.206) |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | | 32.688 |
| Intereses cobrados de los activos titulizados | 6 | 35.459 |
| Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos | | (1.799) |
| Cobros por operaciones de derivados de cobertura | | - |
| Pagos por operaciones de derivados de cobertura | | (843) |
| Intereses cobrados de otros activos financieros | | (113) |
| Intereses pagados por deudas con entidades de crédito | | (16) |
| Otros intereses cobrados/pagados (neto) | | - |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | | (35.383) |
| Comisión sociedad gestora | | (65) |
| Comisión administrador | | (751) |
| Comisión agente financiero/pagos | | (12) |
| Comisión variable | | (33.947) |
| Otras comisiones | | (608) |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | | (1.511) |
| Pagos por garantías financieras | | - |
| Cobros por garantías financieras | | - |
| Otros pagos de explotación | | (188.059) |
| Otros cobros de explotación | | 186.548 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN | | 43.828 |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | 8 | 1.008.627 |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | 6 | (1.127.050) |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | | 152.601 |
| Cobros por amortización ordinaria activos titulizados | 6 | 98.074 |
| Cobros por amortización anticipada activos titulizados | 6 | 54.489 |
| Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados | | 38 |
| 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 | | 9.650 |
| Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito | 8 | 10.650 |
| Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito | | (1.000) |
| Pagos a Administraciones públicas | | - |
| Otros cobros y pagos | | - |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | | 39.622 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo. | | - |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo. | 7 | 39.622 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.^a



006055001

AUTONORIA SPAIN 2021, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

| | Nota | Miles de euros 2021 |
|--|------|------------------------|
| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | |
| Ganancias (pérdidas) por valoración | | - |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | - |
| Efecto fiscal | | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - |
| Otras reclasificaciones | | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | | - |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | | |
| Ganancias (pérdidas) por valoración | | 3.614 |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | 3.614 |
| Efecto fiscal | | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | 1.048 |
| Otras reclasificaciones | | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | | (4.663) |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | | - |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | |
| Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo | | - |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | - |
| Efecto fiscal | | - |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | | - |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | | - |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2021.



CLASE 8.^a



006055002

AUTONORIA SPAIN 2021, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

a) Constitución y naturaleza jurídica

AUTONORIA SPAIN 2021, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó el 23 de junio de 2021. El Fondo está regulado conforme a (i) al Folleto de Emisión, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo, (iii) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y en tanto resulte de aplicación, (iv) la Ley 3/1994, de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de Entidades de Crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero, (v) la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, (vi) en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, y (vii) las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación. La verificación y registro del Folleto del Fondo en la CNMV se realizó con fecha 23 de junio de 2021.

El Fondo adquirió Activos Titulizados emitidos por Banco Cetelem, S.A.U. (en adelante, el Cedente o Banco Cetelem), derivados de préstamos (Nota 6), y emitió Bonos de Titulización por un importe de 1.000.000 miles de euros (Nota 8). La adquisición inicial de los activos y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjeron, respectivamente, el 28 de junio de 2021.

Se trata de un fondo abierto y renovable por el activo y cerrado por el pasivo. El activo se renovará durante el Periodo de Recarga del Fondo mediante la cesión de préstamos adicionales siempre que cumplan con las Condiciones Precedentes establecidas en la sección 2.2.2.2.2 de la Información Adicional del Folleto. El Periodo de Recarga durará desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la Fecha final del Periodo de Recarga, en junio de 2022, o antes en caso de que se produzca algún supuesto de terminación del Periodo de Recarga.

Se producirá la finalización anticipada y definitiva del Periodo de Recarga en la fecha en la que se produzca cualquiera de las circunstancias descritas en el Folleto de emisión, incluyendo que el Ratio de Derechos de Crédito Fallidos Acumulado sea mayor, en la correspondiente Fecha de Determinación de Pagos en la que la Sociedad Gestora calcule dicho ratio, de:



CLASE 8.^a



006055003

a. el 1,5 por ciento si dicha Fecha de Determinación de Pagos es entre la Fecha de Constitución del Fondo y el 22 de diciembre de 2021 (excluidas);

b. el 2,25 por ciento si dicha Fecha de Determinación de Pagos es entre el 22 de diciembre de 2021 y el 22 de Junio de 2022 (excluidas);

A 31 de diciembre de 2021 no se ha producido ningún acontecimiento que marque el inicio del Periodo de Amortización o el Periodo de Amortización Secuencial y consecuentemente termine el Periodo de Recarga.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La Sociedad Gestora obtiene por dicha gestión una comisión de administración igual al 0,006% anual, pagadera en cada Fecha de Pago, sobre el saldo vivo de los Bonos de Titulización en la anterior Fecha de Pago. Adicionalmente, la Sociedad Gestora recibe una comisión fija de 66 miles de euros anuales. Ambas comisiones son pagadas en cada Fecha de Pago. La gestión y administración de los activos corresponde al Cedente en su calidad de administrador de los mismos, sin asumir ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos.

Los gastos de constitución del Fondo, así como las comisiones por aseguramiento y dirección, fueron satisfechos por la Sociedad Gestora en nombre y representación del Fondo, con cargo a un Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales, concedido por el Cedente (véase Nota 8).

La cuenta de tesorería del Fondo se deposita en BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España (Agente de pagos) -véase Nota 7-. Banco Cetelem, S.A.U. celebró tres contratos de préstamo con el Fondo (véase Nota 8).

b) Duración del Fondo

El Fondo se extinguirá en los siguientes supuestos:

- al amortizarse íntegramente los Préstamos que agrupa;
- al amortizarse íntegramente los Bonos emitidos;
- una vez concluido el procedimiento de liquidación anticipada, que se podrá iniciar como consecuencia de la ocurrencia de los eventos que se detallan en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto;
- en la Fecha de Vencimiento Final del Fondo: el 31 de enero de 2039.



CLASE 8.ª



006055004

c) **Insolvencia del Fondo**

En caso de producirse alguno de los Eventos de Insolvencia del Fondo se aplicará el orden general de prelación de pagos establecido en su escritura de constitución.

d) **Gestión del Fondo**

De acuerdo con la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, 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.

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la Sociedad Gestora del Fondo actividad por la que recibe una comisión periódica igual a 0,006% anual y una comisión fija de 66 miles de euros, pagadera en cada Fecha de Pago. Esta comisión se devengará diariamente desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la extinción del mismo y se calculará sobre el Saldo Nominal Pendiente de los Bonos al comienzo de cada periodo de devengo de intereses.

e) **Margen de Intermediación Financiera**

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, remunera a la Entidad Cedente por el proceso de intermediación financiera desarrollado.

La remuneración consiste en una cantidad variable y subordinada, calculada como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y gastos devengados mensualmente por el Fondo, minorada, en su caso, por el importe correspondiente a bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, que puedan ser compensadas para corregir el resultado contable del ejercicio, a efectos de la liquidación anual del Impuesto sobre Sociedades.

f) **Normativa legal**

El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.



CLASE 8.ª



006055005

- (iv) 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.
 - (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.
- g) Régimen de tributación

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. La actividad no se encuentra sujeta al Impuesto sobre el Valor Añadido.

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

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 forma parte la información contenida en 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. 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.

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha formulado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2021. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

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

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de las Cuentas Anuales

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



CLASE 8.ª



006055006

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.

c) 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.

d) 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.

e) Principios contables no obligatorios

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

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

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2021 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19.

La entrada en vigor de los Reales Decretos Ley 8/2020, de 17 de marzo, de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, y 11/2020, de



CLASE 8.ª



006055007

31 de marzo, por el que se adoptan medidas urgentes complementarias en el ámbito social y económico para hacer frente al COVID-19 decretaron la suspensión temporal de las obligaciones de ciertos contratos de préstamo y de crédito siempre que diesen las circunstancias en ellos descritas. A cierre del ejercicio, esas medidas no tienen un impacto significativo en el Fondo.

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

Los principales principios contables aplicados en la elaboración de las cuentas anuales son los siguientes:

a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. 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 “Activos dudosos – principal” y “Activos dudosos – intereses” recogen el importe total de los activos titulizados que cuentan con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total



CLASE 8.^a



006055008

(principal e intereses) en los términos pactados contractualmente. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Se consideran activos fallidos aquellos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en el folleto del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Informe de Gestión.

e) Activos financieros

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

• 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 esperan 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.



CLASE 8.^a



006055009

Baja de los activos financieros

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

f) 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 de Titulización, que aún no han sido pagados, calculados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

g) Pasivos financieros

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

• Débitos y partidas y pagar

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

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

Valoración inicial

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al



CLASE 8.^a



006055010

valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Se consideran costes directamente atribuibles a las emisiones los costes incurridos en la Fecha de Constitución del Fondo que se relacionan en el apartado 6 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

No obstante, lo señalado en los párrafos anteriores, 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, 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.



CLASE 8.^a



006055011

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

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

Cancelación

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

h) 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.

i) 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.

j) Coberturas contables

El Fondo utiliza derivados financieros negociados de forma bilateral con la contraparte fuera de mercados organizados (“derivados OTC”).

Mediante esta operación de cobertura, uno o varios instrumentos financieros, denominados instrumentos de cobertura, son designados para cubrir un riesgo específicamente identificado que puede tener impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias, como consecuencia de variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo de una o varias partidas cubiertas.

En relación a los derivados financieros, se considera valor razonable el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. Para ello se



CLASE 8.^a



006055012

obtienen referencias y precios comparables en mercados activos, y se usan técnicas de valoración y metodologías generalmente aceptadas para la determinación de los precios.

En relación a la valoración de los derivados financieros de pasivo, se incluye entre otros, el riesgo de crédito o impago y el riesgo de liquidez. En el caso del Fondo, dichos riesgos se ven minorados, ya que éste actúa como un vehículo entre el tenedor de los bonos emitidos por el Fondo y el cedente de los activos titulizados, por lo que dichos riesgos asociados a los activos titulizados se transmiten implícitamente a los bonistas del Fondo.

Todos los derivados financieros (incluso los contratados inicialmente con la intención de que sirvieran de cobertura) que no reúnen las condiciones que permiten considerarlos como de cobertura se trata a efectos contables como “derivados de negociación”.

El Fondo contrató con Banco Cetelem, S.A.U. una permuta financiera de intereses para la cobertura del riesgo de tipo de interés y de las diferencias temporales entre el momento en que el Fondo recibe sus ingresos y aquel en el que tiene obligación de efectuar pagos.

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura se clasifican en las siguientes categorías:

- Cobertura del valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo en particular que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cobertura de los flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz, se reconocerá en el estado de ingresos y gastos reconocidos con signo positivo (valor razonable a favor del Fondo) o negativo (valor razonable en contra del Fondo), transfiriéndose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado.

El Fondo únicamente ha suscrito una operación de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de interés. Dado que los flujos de la cartera de activos financieros titulizados del Fondo están referenciados a tipos de interés distintos a los flujos de la cartera de los pasivos financieros emitidos, este riesgo se cubre con la contratación de una permuta financiera de intereses mediante la cual el Fondo entrega flujos fijos y recibe flujos variables, siendo la finalidad económica de la transacción asegurar la estructura financiera del Fondo.



CLASE 8.ª



006055013

Una cobertura se considerará altamente eficaz si, al inicio y durante la vida, el Fondo puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sea atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo del instrumento de cobertura, y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto del resultado de la partida cubierta.

De acuerdo con el apartado 9 de la norma 16ª de la Circular 2/2016 de la C.N.M.V., las coberturas contratadas por la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo son consideradas altamente eficaces porque se cumple que:

- i. Los flujos recibidos de los activos titulizados correspondientes al riesgo cubierto son iguales y se obtienen en el mismo plazo que los que se entregan a la entidad de contrapartida de la permuta financiera.
- ii. Los flujos recibidos de la entidad de contrapartida de la permuta financiera son iguales y se obtienen en el mismo plazo que el importe a entregar a los pasivos emitidos correspondientes al riesgo cubierto.

Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de coberturas dejarían de ser tratadas como tales y reclasificadas como derivados de negociación registrándose de acuerdo con su naturaleza.

k) 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.

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 obtendrá durante la vida del



CLASE 8.ª



006055014

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 renegocien o modifiquen 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 doce 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 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

| Criterio aplicado | (%) |
|-----------------------------------|-----|
| 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 |



CLASE 8.^a



006055015

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.

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como “activos dudosos” a que se refieren los apartados anteriores se debe estimar aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de las letras anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes señalados en el primer cuadro del apartado “Tratamiento general” de esta Nota.

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. No obstante, durante el ejercicio 2021 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiestan utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considera remota la recuperación de algún importe, éste se da de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, pueda continuar registrando internamente sus derechos de cobro hasta su extinción por prescripción, condonación u otras causas. La reversión del deterioro, cuando el importe de la pérdida disminuye por causas relacionadas con un evento posterior, se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados como dudosos. El criterio anterior se entiende sin perjuicio de la recuperación del importe de la pérdida por deterioro que, en su caso, se deba realizar por transcurso del tiempo como consecuencia de utilizar en su cálculo el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados. En todo caso, este importe se reconoce como una recuperación de la pérdida por deterioro.

Se ha calculado el deterioro del ejercicio 2021 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, aplicando los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.



CLASE 8.^a



006055016

l) Transacciones en moneda extranjera

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

m) Garantías financieras

Un contrato de garantía financiera es aquél que exige que el emisor efectúe pagos específicos para reembolsar al acreedor por la pérdida en la que incurre cuando un deudor específico incumpla su obligación de pago de acuerdo con las condiciones, originales o modificadas, de un instrumento de deuda, con independencia de su forma jurídica, que puede ser, entre otras, la de fianza, aval financiero, contrato de seguro o derivado de crédito.

Los contratos de garantía relacionados con el riesgo de crédito, tanto si el Fondo compra o vende protección, que no satisfagan los criterios del apartado anterior se tratarán como instrumentos financieros derivados. Entre este tipo de contratos se incluirán tanto aquellos en los que la ejecución de la garantía no requiera, como condición necesaria para el pago, que el tenedor esté expuesto y haya incurrido en una pérdida por haber impagado el deudor cuando correspondía según las condiciones del activo financiero garantizado, como en los contratos en los que la ejecución de la garantía dependa de los cambios en una calificación crediticia específica o en un índice crediticio.

Ningún contrato de garantía financiera ha sido emitido ni adquirido por el Fondo.

n) Provisiones y pasivos contingentes

Se consideran provisiones las obligaciones actuales del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, que se encuentran claramente especificadas en cuanto a su naturaleza a la fecha de los estados financieros, pero resultan indeterminadas en cuanto a su importe o momento de cancelación, al vencimiento de las cuales y para cancelarlas, el Fondo espera que deberá desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. Dichas obligaciones pueden surgir por los aspectos siguientes:

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Fondo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Fondo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.



CLASE 8.^a



006055017

- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Fondo no podrá sustraerse.

Son pasivos contingentes las obligaciones posibles del Fondo, surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya existencia está condicionada a que ocurra o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Fondo. Los pasivos contingentes incluyen las obligaciones actuales del Fondo cuya cancelación no sea probable que origine una disminución de recursos que incorporan beneficios económicos o cuyo importe, en casos extremadamente raros, no pueda ser cuantificado con la suficiente fiabilidad.

Las provisiones y los pasivos contingentes se califican como probables cuando existe mayor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario, posibles cuando existe menor verosimilitud de que ocurran que de lo contrario y remotos cuando su aparición es extremadamente rara.

La Sociedad Gestora incluye en las cuentas anuales del Fondo todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son estimadas en cada cierre contable. Las mismas son utilizadas para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

o) Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

En este epígrafe se recogerá el saldo neto, con el signo que corresponda, que resulta de los siguientes conceptos:

- Activos financieros disponibles para la venta: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente impacto fiscal, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos financieros clasificados bajo la categoría de activos disponibles para la venta.
- Coberturas de flujos de efectivo: en esta partida se incluyen los ajustes, netos del correspondiente efecto impositivo, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos designados como coberturas contables de flujos de efectivo.
- Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidos.



CLASE 8.^a



006055018

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario desglosar en las presentes cuentas anuales.

5. RIESGOS ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El Fondo se constituyó con elementos de cobertura específicos para los distintos riesgos a los que está expuesto.

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

Riesgo de mercado

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

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja esperados o al valor razonable de los instrumentos financieros. Los tipos de interés a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

| | % sobre cartera Inicial (2) | % sobre Total Cartera (1) | % sobre Cartera con impago + 90 días (1) | % sobre Cartera Fallida |
|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|
| Tipo de Interés Fijo | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Tipo Interés Medio Pond. (%) | 7,25% | 7,40% | 3,69% | 0,21% |
| Margen Medio Pond. (%) | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 0,00% |

(1) excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución



CLASE 8ª



006055019

| Bonos de titulización | Cupón vigente |
|-----------------------|---------------|
| Bono A | 0,002% |
| Bono B | 0,152% |
| Bono C | 0,402% |
| Bono D | 0,902% |
| Bono E | 2,002% |
| Bono F | 3,252% |
| Bono G | 5,250% |

- Riesgo de tipo de cambio

El Fondo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales al estar todos sus activos y pasivos referenciados al euro.

Riesgo de liquidez

Este riesgo se refiere a 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 orden de prelación de pagos establecido en el folleto del Fondo.

Dada la estructura financiera del Fondo la exposición a este riesgo se encuentra mitigada. Los flujos de principal y de intereses que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función del Orden de Prolación de Pagos.



CLASE 8.^a



006055020

Los activos que componen la cartera del Fondo tienen las siguientes características:

| | Inicial (2) | Total Cartera (1) | Cartera con impago + 90 días (1) | Cartera Fallida |
|------------------------------------|---------------|-------------------|----------------------------------|-----------------|
| Datos Generales | | | | |
| Número de Préstamos | 90.402 | 93.478 | 43 | 21 |
| Número de Deudores | 90.084 | 93.123 | 43 | 21 |
| Saldo Pendiente | 1.000.000.000 | 974.280.727 | 521.267 | 167.945 |
| Saldo Pendiente No Vencido | 1.000.000.000 | 973.921.339 | 228.244 | 5.233 |
| Saldo Pendiente Medio | 11.062 | 10.423 | 12.122 | 7.997 |
| Mayor Préstamo | 97.449 | 93.745 | 30.487 | 23.811 |
| Antigüedad Media Ponderada (meses) | 18 | 21 | 20 | 32 |
| Vencimiento Medio Pond. (meses) | 66 | 62 | 73 | 63 |
| % sobre Saldo Pendiente | | 100% | 0,05% | 0,02% |

(1) excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

Adicionalmente, en la Nota 6.1.7 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento a 31 de diciembre de 2021.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de cada uno de los deudores finales de las operaciones de financiación cedidos al Fondo no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogida en el Folleto de Emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo serán repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tendrían impacto patrimonial en el Fondo.

Adicionalmente, el Fondo tiene contratadas operaciones financieras con terceros que también exponen al Fondo a incurrir en pérdidas en el caso de que la contraparte no sea capaz de atender sus compromisos. En este sentido, todas las contrapartes son entidades financieras y la propia estructura del Fondo establece mecanismos de protección como la sustitución de los mismos o la constitución de garantías adicionales en caso de rebajas de calificaciones crediticias de estas contrapartes.



CLASE 8.^a



006055021

Riesgo de concentración

El riesgo de concentración se mide por la exposición significativa en función de determinadas características de las operaciones de la cartera de activos titulizados (concentración por deudor y área geográfica)

La concentración por deudor y la distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| | % sobre cartera Inicial (2) | % sobre Total Cartera (1) | % sobre Cartera con impago + 90 días (1) | % sobre Cartera Fallida |
|---|-----------------------------------|------------------------------|---|-------------------------------|
| Concentración por deudor | | | | |
| Mayor deudor | 0,01% | 0,01% | N.A. | N.A. |
| 10 Mayor deudor | 0,07% | 0,07% | N.A. | N.A. |
| 25 Mayor deudor | 0,16% | 0,16% | N.A. | N.A. |
| Distribución geográfica por deudor | | | | |
| Andalucía | 17,01% | 17,02% | 20,61% | 14,25% |
| Cataluña | 17,13% | 16,27% | 4,55% | 19,83% |
| Madrid | 13,61% | 14,02% | 10,19% | 20,20% |
| Otros | 52,25% | 52,69% | 64,65% | 45,72% |

(1) excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

5.1 Exposición total al riesgo de crédito:

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2021:

| | Miles de euros 31.12.2021 |
|--|------------------------------|
| Activos titulizados | 979.288 |
| Otros activos financieros | 1.487 |
| Derivados | 4.663 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 39.622 |
| Total Riesgo | 1.025.060 |

Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada total o parcial es trasladado a los bonistas ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los



CLASE 8.^a



006055022

pagos que periódicamente realicen los deudores de los Préstamos. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los Activos titulizados.

Estimación del valor razonable:

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad Gestora utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance. El valor razonable de las permutas de tipo de interés se calcula como el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad Gestora para instrumentos financieros similares.

Las Obligaciones y otros valores negociables a 31 de diciembre de 2021 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.



CLASE 8.^a



006055023

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| | Miles de euros | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | 2021 | | |
| | Corriente | No corriente | Total |
| Otros activos financieros | | | |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | 1.487 | - | 1.487 |
| Derivados | | | |
| Derivados de cobertura | - | 4.663 | 4.663 |
| Activos titulizados | | | |
| Préstamos Consumo | 205.183 | 768.576 | 973.759 |
| Certificados de transmisión hipotecaria | - | - | - |
| Préstamos a PYMES | - | - | - |
| Activos Dudosos-principal | 500 | 189 | 689 |
| Activos Dudosos-intereses | - | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (131) | (47) | (178) |
| Intereses devengados no vencidos | 5.006 | - | 5.006 |
| Intereses vencidos e impagados | 12 | - | 12 |
| Total | <u>212.057</u> | <u>773.381</u> | <u>985.438</u> |

6.1 Activos titulizados

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que Banco Cetelem, S.A.U. ha cedido al Fondo. Dichos Activos Titulizados se derivan de Préstamos concedidos a personas físicas residentes en España con la finalidad de financiar la adquisición de vehículos nuevos o usados.

Con fecha 23 de junio de 2021, se produjo la cesión efectiva de los Activos titulizados, por importe de 1.000.000 miles de euros.



CLASE 8.^a



006055024

6.1.1 Detalle y movimiento de los activos titulizados, para el ejercicio 2021:

El movimiento de los activos titulizados durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

| | <u>Miles de euros</u> <u>31.12.2021</u> |
|--------------------------------------|--|
| Saldo inicial del ejercicio | - |
| Adquisición de activos titulizados | 1.127.050 |
| Amortización ordinaria | (98.074) |
| Amortización anticipada | (54.489) |
| Amortizaciones previamente impagadas | (38) |
| Saldo final cierre del ejercicio | <u>974.448</u> |

6.1.2 Movimiento de los activos dudosos durante el ejercicio 2021:

El movimiento de los activos dudosos originados por el riesgo de crédito durante el ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

| | <u>Miles de euros</u> <u>31.12.2021</u> |
|----------------------------------|--|
| Saldo inicial del ejercicio | - |
| Altas | 689 |
| Bajas | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | <u>689</u> |



CLASE 8.^a



006055025

6.1.3 Antigüedad de los activos dudosos y de las correcciones de valor a 31 de diciembre de 2021:

Por antigüedad, a 31 de diciembre de 2021, los activos dudosos y las correcciones de valor se dividen en:

| | <i>Miles de euros</i> | |
|--------------------|-----------------------|----------------------------|
| | 31.12.2021 | |
| | Activo | Correcciones por deterioro |
| Hasta 6 meses | 335 | (84) |
| Entre 6 y 9 meses | 165 | (47) |
| Entre 9 y 12 meses | - | - |
| Más de 12 meses | 189 | (47) |
| Total | 689 | (178) |

6.1.4 Movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2021:

El movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2021 es el siguiente:

| | <i>Miles de euros</i> |
|----------------------------------|-----------------------|
| | 31.12.2021 |
| Saldo inicial del ejercicio | - |
| Dotaciones | (178) |
| Recuperaciones | - |
| Otros | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | (178) |

Al 31 de diciembre de 2021, las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados por aplicación del calendario de morosidad ascienden a 178 miles de euros de los que ningún importe corresponde a deudores en situación de contencioso.

6.1.5 Movimiento correspondiente a las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados durante el ejercicio 2021:

El movimiento de las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados durante el ejercicio 2021 es el siguiente:



CLASE 8.^a



006055026

| | <u>Miles de euros</u> |
|---|-----------------------|
| | <u>31.12.2021</u> |
| Condonaciones (*) | - |
| Intereses y rendimientos asimilados: | 40.477 |
| Intereses cobrados: | 35.459 |
| Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio: | - |
| Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio: | 12 |
| Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio: | - |
| Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio: | 5.006 |
| Recuperación de intereses fallidos | - |

(*) No se han producido condonaciones durante ejercicio 2021.

6.1.6 Características principales de la cartera a 31 de diciembre de 2021:

Las características principales de la cartera a cierre del ejercicio 2021 son las siguientes:

| | <u>31.12.2021</u> |
|--------------------------------------|-------------------|
| Tasa de amortización anticipada | 9,83% |
| Tipo de interés medio de la cartera: | 7,40% |
| Tipo máximo de la cartera: | 13,99% |
| Tipo mínimo de la cartera: | <1% |

6.1.7 Plazos de vencimiento del principal de los activos titulizados del Fondo a 31 de diciembre de 2021:

El desglose de este apartado a cierre del ejercicio 2021 es el siguiente:

| | <u>Miles de euros</u> |
|--------------------------|-----------------------|
| <u>Vida Residual (*)</u> | <u>31.12.2021</u> |
| Inferior a 1 año | 8.002 |
| De 1 a 2 años | 35.737 |
| De 2 a 3 años | 91.406 |
| De 3 a 5 años | 425.609 |
| De 5 a 10 años | 394.990 |
| Superior a 10 años | 18.704 |
| Total | <u>974.448</u> |

(*) Por vencimiento final de las operaciones



CLASE 8.^a



006055027

6.1.8 Vencimientos estimados de activos titulizados a 31 de diciembre de 2021:

Los vencimientos estimados de los Activos titulizados a cierre de los ejercicios 2021 es el siguiente:

| 31.12.2021 | Miles de euros | | | | | | |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 – 2031 | Resto |
| Por principal | 205.183 | 202.643 | 189.204 | 153.184 | 89.934 | 131.529 | 2.271 |
| Impago de principal | 500 | - | - | - | - | - | - |
| Por intereses | 64.994 | 49.390 | 34.342 | 21.005 | 11.758 | 12.930 | 91 |
| Total | <u>270.677</u> | <u>252.033</u> | <u>223.546</u> | <u>174.189</u> | <u>101.692</u> | <u>144.459</u> | <u>2.362</u> |

La distribución del principal ha sido realizada en función del vencimiento final de las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2021 no se han realizado reclasificaciones de activos.

6.2 Otros activos financieros

A continuación, se da el detalle de este epígrafe a cierre del ejercicio 2021:

| | <u>Miles de euros</u> <u>31.12.2021</u> |
|---|--|
| Deudores y otras cuentas a cobrar: | 1.487 |
| Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos Titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente | 1.487 |

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Este epígrafe corresponde al saldo depositado en concepto de Reserva de Liquidez, así como el excedente depositado en la Cuenta de Reinversión, una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del periodo.

7.1 Tesorería

El detalle de este epígrafe del activo del balance a 31 de diciembre de 2021 es como sigue:



CLASE 8.^a



006055028

| | <u>Miles de euros</u> <u>2021</u> |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Cuenta de Reinversión | <u>39.622</u> |
| | <u>39.622</u> |

Desde el 23 de diciembre de 2021 la Sociedad Gestora tiene abierta una cuenta en Banco BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España donde se depositan los recursos líquidos del Fondo.

Durante el ejercicio 2021 se ha devengado un gasto por intereses de mercado por las cuentas de Tesorería.

7.2 Reserva de Liquidez

Con el objeto de permitir al Fondo hacer frente a sus obligaciones de pago y como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados se constituye una Reserva de Liquidez financiada mediante un contrato de préstamo concedido por el Cedente, cuyo importe está depositado en la “Cuenta de Reinversión” abierta en dicha entidad. El importe inicial de la Reserva de Liquidez fue igual al 1,00% del total de los importes iniciales de Principal de los Bonos de la Clase A, B, C y D.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, dicha Reserva se dotará de acuerdo con las condiciones establecidas de manera que alcance su Nivel Requerido.

El Nivel Requerido de la Reserva de Liquidez en cada Fecha de Pago será el mayor entre el 1,00% del total del Saldo Vivo de Principal de los Bonos de la Clase A, B, C y D, tras haber pagado el principal de dichos Bonos; y el 0,50% de los importes iniciales de Principal de los Bonos de la Clase A, B, C y D en la Fecha de Constitución.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2021 es el siguiente:

| | <u>Miles de euros</u> <u>31.12.2021</u> |
|------------------------|--|
| Nivel Mínimo Requerido | 9.650 |
| Fondo de Reserva | 9.650 |

Durante los ejercicios 2021 no se han producido movimientos del fondo de Reserva de Liquidez.



CLASE 8.^a



006055029

8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| | Miles de euros | | |
|---|----------------|----------------|------------------|
| | 31.12.2021 | | |
| | Corriente | No corriente | Total |
| Obligaciones y otros valores negociables | 180.322 | 819.708 | 1.000.030 |
| Series no subordinadas | 144.036 | 645.964 | 790.000 |
| Series subordinadas | 36.256 | 173.744 | 210.000 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 30 | - | 30 |
| Deudas con Entidades de Crédito | 1 | 9.650 | 9.651 |
| Préstamos | - | - | - |
| Otras deudas con entidades de crédito | - | 9.650 | 9.650 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | - | - | - |
| Intereses vencidos e impagados | 1 | - | 1 |
| Otros pasivos financieros | 1 | - | 1 |
| Derivados de Cobertura | 205 | - | 205 |
| Total | 180.529 | 829.358 | 1.009.887 |



CLASE 8.^a



006055030

8.1 Obligaciones y otros valores negociables

8.1.1 Características principales de los Bonos en la Fecha de Constitución:

Las características principales de los Bonos en la Fecha de Constitución son las siguientes:

| | Clase A | Clase B | Clase C | Clase D | Clase E | Clase F | Clase G |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Número de Bonos | 7.900 | 550 | 500 | 400 | 300 | 200 | 150 |
| Valor Nominal | 100.000 € | 100.000 € | 100.000 € | 100.000 € | 100.000 € | 100.000 € | 100.000 € |
| Balance Total | 790.000.000 € | 55.000.000 € | 50.000.000 € | 40.000.000 € | 30.000.000 € | 20.000.000 € | 15.000.000 € |
| Frecuencia Pago de interés | Mensual | Mensual | Mensual | Mensual | Mensual | Mensual | Mensual |
| Frecuencia Pago de principal | Mensual | Mensual | Mensual | Mensual | Mensual | Mensual | Mensual |
| Fechas de pago | 25 de cada mes | 25 de cada mes | 25 de cada mes | 25 de cada mes | 25 de cada mes | 25 de cada mes | 25 de cada mes |
| Fecha de inicio del devengo de intereses | 28/06/2021 | 28/06/2021 | 28/06/2021 | 28/06/2021 | 28/06/2021 | 28/06/2021 | 28/06/2021 |
| Primera Fecha de Pago | 26/07/2021 | 26/07/2021 | 26/07/2021 | 26/07/2021 | 26/07/2021 | 26/07/2021 | 26/07/2021 |
| Vencimiento Final | 31/01/2039 | 31/01/2039 | 31/01/2039 | 31/01/2039 | 31/01/2039 | 31/01/2039 | 31/01/2039 |
| Cupón | Variable | Variable | Variable | Variable | Variable | Variable | 5.250% |
| Índice de Referencia | EUR1M | EUR1M | EUR1M | EUR1M | EUR1M | EUR1M | FIJO |
| Margen | 0.650% | 0.800% | 1.050% | 1.550% | 2.650% | 3.900% | - |
| Calificación inicial DBRS | - | - | - | - | - | - | - |
| Calificación inicial Fitch | AAA (sf) | AA + (sf) | A (sf) | BBB+ (sf) | BB+(sf) | B+ (sf) | NR |
| Calificación inicial Moody's | Aa1 (sf) | Aa2 (sf) | A2(sf) | Baa2 (sf) | Ba2 (sf) | B1 (sf) | - |
| Calificación inicial Standard&Poors | - | - | - | - | - | - | - |

Los Bonos están admitidos a cotización en AIAF, mercado secundario oficial organizado de valores, creado por la Asociación de Intermediarios de Activos Financieros. Los Bonos están representados por anotaciones en cuenta y están dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear) antiguo Servicio de Compensación y Liquidación de Valores.

El vencimiento de los bonos de todas las series se producirá en la fecha en que estén totalmente amortizados o en la Fecha Final del Fondo.

Las reglas concretas de amortización de los Bonos de todas las clases y series se encuentran descritos en el apartado 4.9 de la Nota de Valores del Folleto.



CLASE 8.ª



006055031

8.1.2 El movimiento de los Bonos durante el ejercicio 2021:

| 2021: | Miles de euros | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Serie Class A | Serie Class B | Serie Class C | Serie Class D | Serie Class E | Serie Class F | Serie Class G |
| | 31.12.2021 | 31.12.2021 | 31.12.2021 | 31.12.2021 | 31.12.2021 | 31.12.2021 | 31.12.2021 |
| Saldo inicial del ejercicio | 790.000 | 55.000 | 50.000 | 40.000 | 30.000 | 20.000 | 15.000 |
| Amortizaciones | - | - | - | - | - | - | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | 790.000 | 55.000 | 50.000 | 40.000 | 30.000 | 20.000 | 15.000 |

8.1.3 Intereses y cargas asimiladas - Obligaciones y otros valores negociables:

El epígrafe intereses y cargas asimiladas- Obligaciones y otros valores negociables de la cuenta de pérdidas y ganancias a cierre del ejercicio 2021 se desglosa como sigue:

| | Miles de euros |
|--|----------------|
| | 31.12.2021 |
| Obligaciones y otros valores negociables: | 1.831 |
| Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio | 30 |
| Intereses pagados | 1.799 |
| Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio | - |
| Intereses devengados no pagados | - |
| Otros | 2 |

8.1.4 Tipos vigentes de las diferentes Series de Bonos

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés aplicados al cierre del ejercicio 2021 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dicho ejercicio:

| Bonos | Tipos aplicados |
|---------|-----------------|
| | 2021 |
| Serie A | 0,002% |
| Serie B | 0,152% |
| Serie C | 0,402% |
| Serie D | 0,902% |
| Serie E | 2,002% |
| Serie F | 3,252% |
| Serie G | 5,250% |



CLASE 8.^a



006055032

8.1.5 Calificación crediticia de los Bonos emitidos

A 31 de diciembre de 2021, el rating asignado por las Agencias de calificación Moody's Investor Service y Fitch Ratings a las distintas Series y Bonos son los siguientes:

| | Calificación | Calificación |
|---------|--------------|--------------|
| | Fitch | Moody's |
| | 31.12.2021 | |
| Serie A | AAA (sf) | Aa1 (sf) |
| Serie B | AA + (sf) | Aa2 (sf) |
| Serie C | A (sf) | A2(sf) |
| Serie D | BBB+ (sf) | Baa2 (sf) |
| Serie E | BB+(sf) | Ba2 (sf) |
| Serie F | B+ (sf) | B1 (sf) |
| Serie G | NR | - |

8.1.6 Estimaciones de vencimientos de los Bonos del Fondo a 31 de diciembre de 2021:

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| Clase de Bono | Tipo de Flujo | Miles de euros | | | | | | | Resto | TOTAL |
|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------|----------|------------------|-------|
| | | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027-2031 | | | |
| Bono A | Principal | 144.036 | 234.870 | 171.019 | 110.846 | 129.229 | - | - | 790.000 | |
| Bono A | Intereses | 580 | 442 | 273 | 154 | 71 | - | - | 1.520 | |
| Bono B | Principal | 10.028 | 16.352 | 11.906 | 7.717 | 8.997 | - | - | 55.000 | |
| Bono B | Intereses | 121 | 87 | 54 | 30 | 14 | - | - | 306 | |
| Bono C | Principal | 9.116 | 14.865 | 10.824 | 7.016 | 8.179 | - | - | 50.000 | |
| Bono C | Intereses | 231 | 164 | 101 | 57 | 26 | - | - | 579 | |
| Bono D | Principal | 7.294 | 11.892 | 8.659 | 5.612 | 6.543 | - | - | 40.000 | |
| Bono D | Intereses | 380 | 268 | 165 | 93 | 43 | - | - | 949 | |
| Bono E | Principal | 5.470 | 8.919 | 6.495 | 4.209 | 4.907 | - | - | 30.000 | |
| Bono E | Intereses | 747 | 569 | 351 | 198 | 91 | - | - | 1.956 | |
| Bono F | Principal | 3.646 | 5.946 | 4.330 | 2.806 | 3.272 | - | - | 20.000 | |
| Bono F | Intereses | 648 | 455 | 281 | 158 | 73 | - | - | 1.615 | |
| Bono G | Principal | 2.735 | 4.460 | 3.247 | 2.105 | 2.453 | - | - | 15.000 | |
| Bono G | Intereses | 756 | 530 | 326 | 184 | 85 | - | - | 1.881 | |
| | | 185.788 | 299.819 | 218.031 | 141.185 | 163.983 | - | - | 1.008.806 | |

La Sociedad Gestora ha estimado los flujos financieros bajo las siguientes hipótesis:



CLASE 8.^a



006055033

| | <u>2021</u> |
|---------------------------------|-------------|
| Tasa de amortización anticipada | 15% |
| Tasa de impago | 5,30% |
| Tasa de recuperación | 15% |

El cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos está significativamente ligado a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Dichas tasas de amortización se formarán a partir de una variedad de factores (geográficos, estacionalidad, tipos de interés, etc.) que impiden su previsibilidad. No obstante, la Sociedad Gestora, ha realizado una estimación sobre la vida residual de los activos emitidos por el Fondo (y consecuentemente del vencimiento de los Bonos) en el Estado S.05.1 (Cuadro C), incluido como Anexo dentro de las presentes Cuentas Anuales.

Adicionalmente, la Sociedad Gestora, ha preparado una estimación sobre la vida residual de los pasivos emitidos por el Fondo, dicha estimación se detalla en el Estado S.05.2 (Cuadro E), incluido como Anexo dentro de las presentes Cuentas Anuales.

8.2. Deudas con entidades de crédito

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| | <u>Miles de euros</u> <u>2021</u> |
|---|--------------------------------------|
| Préstamos Subordinados | 9.650 |
| Contrato de préstamo para la Gastos Iniciales | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | - |
| Intereses vencidos e impagados | <u>1</u> |
| Total | <u><u>9.651</u></u> |



CLASE 8.^a



006055034

8.2.1 Movimiento de los Préstamos Subordinados.

El movimiento de los préstamos subordinados durante los ejercicios 2021 ha sido el siguiente:

| | 31.12.2021 | |
|---|--|--|
| | Contrato de Préstamo para la Reserva de Liquidez | Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales |
| Saldo Inicial | 9.650 | 1.000 |
| Adiciones | - | - |
| Amortización | - | 1.000 |
| Corrección de valor por repercusión de pérdidas | - | - |
| Saldo Final | <u>9.650</u> | <u>-</u> |

- Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales: La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo de carácter mercantil por un importe de 1.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinó a:

(i) el importe de los Gastos Iniciales que deberá pagar el Fondo, y

(ii) el desajuste temporal entre el primer Período de Interés (debido a la diferencia que se generará entre los intereses sobre los Derechos de Crédito a pagar desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la Primera Fecha de Pago y los intereses sobre los Bonos a pagar en la primera Fecha de Pago)

Este Préstamo ha sido totalmente amortizado durante el ejercicio 2021.

La descripción completa del Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales se encuentra en el apartado 3.4.4.1 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

- Contrato de Préstamo para la Reserva de Liquidez: La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo de carácter mercantil por un importe de 9.650 miles de euros. El importe del préstamo se destinará a la dotación inicial de la Reserva de Liquidez.

La descripción completa del Contrato de Préstamo para la Reserva de Liquidez se encuentra en el apartado 3.4.4.2 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.



CLASE 8.^a



006055035

8.2.2 Intereses y cargas asimiladas - Deudas con entidades de crédito:

El desglose del epígrafe a 31 de diciembre de 2021 se detalla a continuación:

| | <u>Miles de euros</u> |
|--|-----------------------|
| | <u>31.12.2021</u> |
| Deudas con entidades de crédito: | 17 |
| Intereses pagados | 16 |
| Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio | - |
| Intereses vencidos e impagados | 1 |
| Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio | - |
| Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio | - |



CLASE 8.^a



006055036

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

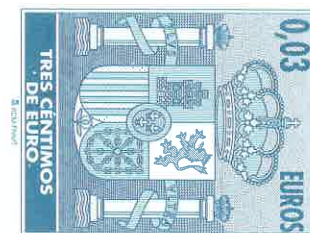
El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2021 se presenta a continuación:

| <i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i> | Ejercicio 2021 | |
|--|----------------|---------|
| | Real | |
| Activos titulizados clasificados en el Activo | | |
| Cobros por amortizaciones ordinarias | | 98.074 |
| Cobros por amortizaciones anticipadas | | 54.489 |
| Cobros por intereses ordinarios | | 35.459 |
| Cobros por intereses previamente impagados | - | |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas | | 38 |
| Otros cobros en especie | - | |
| Otros cobros en efectivo | | 117.198 |
| Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie) | | |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie A) | - | |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie B) | - | |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie C) | - | |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie D) | - | |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie E) | - | |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie F) | - | |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie G) | - | |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie A) | | 362 |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie B) | | 67 |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie C) | | 124 |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie D) | | 200 |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie E) | | 317 |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie F) | | 338 |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie G) | | 393 |
| Pagos por amortizaciones anticipadas | - | |
| Pagos por amortización previamente impagada | - | |
| Pagos por intereses previamente impagados | - | |
| Pagos por amortización de los contratos de préstamos | | 1.000 |
| Pagos por intereses de los contratos de préstamos | | 16 |
| Otros pagos del periodo | | 224.328 |

A continuación, se incluye la información de cada una de las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos durante el ejercicio 2021:

| <i>Liquidación de pagos del periodo (2021)</i> | <i>26/07</i> | <i>25/08</i> | <i>27/09</i> | <i>25/10</i> | <i>25/11</i> | <i>27/12</i> |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u> | | | | | | |
| Pagos por amortización ordinaria (serie A) | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria (serie B) | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria (serie C) | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria (serie D) | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria (serie E) | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria (serie F) | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por amortización ordinaria (serie G) | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios (serie A) | (56) | (64) | (67) | (57) | (61) | (56) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie B) | (10) | (11) | (12) | (10) | (11) | (11) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie C) | (19) | (21) | (23) | (19) | (21) | (21) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie D) | (31) | (33) | (36) | (31) | (34) | (34) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie E) | (49) | (52) | (57) | (49) | (54) | (55) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie F) | (52) | (55) | (61) | (52) | (57) | (59) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie G) | (60) | (65) | (71) | (60) | (115) | (69) |
| Pagos por amortización de préstamo Reserva Liquidez | - | - | - | - | - | - |
| Pagos por amortización de préstamo Gastos Iniciales | (1.000) | - | - | - | - | - |
| Pagos por intereses de préstamo Reserva Liquidez | (2) | (2) | (3) | (2) | (2) | (3) |
| Pagos por intereses de préstamo Gastos Iniciales | - | - | - | - | - | - |

CLASE 8.ª



006055037



CLASE 8.^a



006055038

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 diciembre de 2021 es la siguiente:

| | <u>Miles de euros</u> <u>2021</u> |
|---|--------------------------------------|
| Comisión Sociedad Gestora | 1 |
| Comisión administrador | 16 |
| Comisión agente financiero/pagos | - |
| Comisión variable | 1.860 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | - |
| Otras comisiones del cedente | 6 |
| Otros | <u>8.627</u> |
| | <u>10.510</u> |



CLASE 8.ª



006055039

10.1 Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a 31 de diciembre de 2021:

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a cierre del ejercicio 2021 ha sido el siguiente:

| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión variable | Otros |
|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------|----------|
| Saldos a 23 de junio de 2021 | - | - | - | - | - |
| Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-) | - | - | - | - | - |
| Importes devengados durante el ejercicio 2021 | 66 | 768 | 12 | 35.806 | 6 |
| Pagos realizados por Fecha de Pago: | - | - | - | - | - |
| 26/07/2021 | 12 | 118 | 2 | 7.464 | - |
| 25/08/2021 | 10 | 126 | 2 | 5.440 | - |
| 27/09/2021 | 11 | 135 | 2 | 5.217 | - |
| 25/10/2021 | 10 | 115 | 2 | 5.342 | - |
| 25/11/2021 | 11 | 127 | 2 | 5.246 | - |
| 27/12/2021 | 11 | 131 | 2 | 5.237 | - |
| Saldos a 31 de diciembre de 2021 | <u>1</u> | <u>16</u> | <u>-</u> | <u>1.860</u> | <u>6</u> |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

10.2 Otros ajustes por periodificaciones

Este apartado incluye el importe correspondiente a la prima originada en la suscripción de los Bonos de la Serie A, que se emitieron sobre la par, generándose un pasivo por importe de 8.627 miles de euros.

11. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA DE INTERESES

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, suscribió un contrato de la Permuta Financiera de Intereses con Banco Cetelem, S.A. con la finalidad de cubrir los riesgos de tipo de interés.



CLASE 8.^a



006055040

Las fechas de liquidación de dicho Contrato coinciden con las Fechas de Pago de los Bonos. Dicha permuta financiera de intereses ha sido contratada con el Cedente para mitigar el riesgo de tipo de interés por la diferencia entre el tipo de interés de referencia de la cartera de préstamos (fijo) y el tipo de interés de referencia (variable) de los Bonos. En cada Fecha de Pago, la permuta se liquidará a favor del Fondo o del Cedente.

La celebración del Contrato Permuta Financiera de Intereses (Swap) responde a la necesidad de eliminar el riesgo al que está expuesto el Fondo por el hecho de encontrarse los préstamos vinculados a tipos de interés variables con diferentes índices de referencia y diferentes períodos de revisión y de liquidación a los intereses variables establecidos para los Bonos que se emiten con cargo al Fondo.

El instrumento financiero fue designado como cobertura de flujos de efectivo.

Los instrumentos financieros derivados se registran por su valor razonable en el balance de situación del Fondo. Las características del contrato de Swap se describen en el apartado 3.4.2.7. de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

Los importes recogidos en el balance y cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de la permuta financiera de intereses durante los ejercicios 2021:

| | Miles de euros |
|---|-------------------|
| | <u>31.12.2021</u> |
| Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo | (1.048) |
| Valoración del derivado de cobertura | 4.663 |
| Intereses a pagar (cobrar) devengados y no vencidos | 205 |

El Fondo no ha registrado ningún saldo en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de ineficacias de la cobertura contables.

12. SITUACIÓN FISCAL

El resultado económico del ejercicio 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.

El Fondo tiene la obligación de retener por interés a los bonistas las cantidades que en cada momento determine la regulación vigente. Dado que los bonos se encuentran representados en anotaciones en cuenta y son negociables en un mercado secundario oficial, el importe de dicha



CLASE 8.^a



006055041

retención podrá ser devuelto al bonista en el caso de que éste acredite los requisitos determinados normativamente.

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.

El Fondo tiene abierto a inspección todos los impuestos a los que está sujeta su actividad desde su constitución (véase Nota 1). En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

El artículo 13 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece que reglamentariamente se establecerán las normas relativas a las circunstancias determinantes de la deducibilidad de las dotaciones por deterioro de los créditos y otros activos derivados de las posibles insolvencias de los deudores de las entidades financieras y las concernientes al importe de las pérdidas para la cobertura del citado riesgo. Dichas normas resultarán igualmente de aplicación en relación con 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.

13. OTRA INFORMACIÓN

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, no tiene activos, ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos, ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

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

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2021 han sido 4 miles de euros. Los honorarios por otros servicios de verificación realizados por el auditor han ascendido a 32 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2021 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.



CLASE 8.^a



006055042

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera. “Deber de información” de la Ley 15/2010, de 5 de julio

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias del ejercicio 2021.

Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2021 no acumula un plazo superior a la periodicidad de pago (30 días).

Acciones realizadas por agencias de calificación durante el ejercicio 2021

Durante el ejercicio 2021 no ha habido ninguna acción por parte de alguna agencia en la calificación de Bonos.

14. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2021 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.



CLASE 8.^a

ESPAÑA



006055043

ANEXO I



CLASE 8.^a



006055044

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28000 Madrid, España
(+34) 912 81 500, www.cnmv.es



AUTONOMÍA SPAIN 2021

| | | |
|---|--|--------|
| Denominación Fondo: AUTONOMÍA SPAIN 2021 | | 5,05,1 |
| Denominación del instrumento: | | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.T.S.A. | | |
| Estado asegurado: NO | | |
| Fecha: 31/12/2021 | | |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETESIA | | |

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

| Activo (N) | División total 31/12/2021 | | División client asset (monto 31/12/2021) | | División total 31/12/2021 | | División client asset (monto 31/12/2021) | | División total 31/12/2021 | | División client asset (monto 31/12/2021) | |
|---|---------------------------|----------------------|--|----------------------|---------------------------|----------------------|--|----------------------|---------------------------|----------------------|--|----------------------|
| | Tasa de emisión | Tasa de amortización | Tasa de emisión | Tasa de amortización | Tasa de emisión | Tasa de amortización | Tasa de emisión | Tasa de amortización | Tasa de emisión | Tasa de amortización | Tasa de emisión | Tasa de amortización |
| Participaciones hipotecarias | 0,184 | 0,420 | 1,380 | 1,460 | 1,387 | 1,461 | 1,387 | 1,461 | 1,387 | 1,461 | 1,387 | 1,461 |
| Créditos sobre el patrimonio de hogares | 0,187 | 0,421 | 1,381 | 1,462 | 1,381 | 1,462 | 1,381 | 1,462 | 1,381 | 1,462 | 1,381 | 1,462 |
| Préstamos hipotecarios | 0,187 | 0,422 | 1,382 | 1,462 | 1,382 | 1,462 | 1,382 | 1,462 | 1,382 | 1,462 | 1,382 | 1,462 |
| Cédulas hipotecarias | 0,181 | 0,413 | 1,383 | 1,463 | 1,383 | 1,463 | 1,383 | 1,463 | 1,383 | 1,463 | 1,383 | 1,463 |
| Préstamos a promotores | 0,184 | 0,424 | 1,384 | 1,464 | 1,384 | 1,464 | 1,384 | 1,464 | 1,384 | 1,464 | 1,384 | 1,464 |
| Préstamos a PYMES | 0,185 | 0,425 | 1,385 | 1,465 | 1,385 | 1,465 | 1,385 | 1,465 | 1,385 | 1,465 | 1,385 | 1,465 |
| Préstamos a empresas | 0,186 | 0,426 | 1,386 | 1,466 | 1,386 | 1,466 | 1,386 | 1,466 | 1,386 | 1,466 | 1,386 | 1,466 |
| Préstamos empresariales | 0,187 | 0,427 | 1,387 | 1,467 | 1,387 | 1,467 | 1,387 | 1,467 | 1,387 | 1,467 | 1,387 | 1,467 |
| Cédulas termofónicas | 0,188 | 0,428 | 1,388 | 1,468 | 1,388 | 1,468 | 1,388 | 1,468 | 1,388 | 1,468 | 1,388 | 1,468 |
| Bonos de hipoteca | 0,189 | 0,429 | 1,389 | 1,469 | 1,389 | 1,469 | 1,389 | 1,469 | 1,389 | 1,469 | 1,389 | 1,469 |
| Deuda subordinada | 0,190 | 0,430 | 1,390 | 1,470 | 1,390 | 1,470 | 1,390 | 1,470 | 1,390 | 1,470 | 1,390 | 1,470 |
| Créditos AWP | 0,191 | 0,431 | 1,391 | 1,471 | 1,391 | 1,471 | 1,391 | 1,471 | 1,391 | 1,471 | 1,391 | 1,471 |
| Préstamos con vencimiento | 0,192 | 0,432 | 1,392 | 1,472 | 1,392 | 1,472 | 1,392 | 1,472 | 1,392 | 1,472 | 1,392 | 1,472 |
| Préstamos automatizados | 0,193 | 0,433 | 1,393 | 1,473 | 1,393 | 1,473 | 1,393 | 1,473 | 1,393 | 1,473 | 1,393 | 1,473 |
| Cuentas de ahorro en entidades financieras (Bancos) | 0,194 | 0,434 | 1,394 | 1,474 | 1,394 | 1,474 | 1,394 | 1,474 | 1,394 | 1,474 | 1,394 | 1,474 |
| Cuentas a cobrar | 0,195 | 0,435 | 1,395 | 1,475 | 1,395 | 1,475 | 1,395 | 1,475 | 1,395 | 1,475 | 1,395 | 1,475 |
| Derechos de crédito (bancos) | 0,196 | 0,436 | 1,396 | 1,476 | 1,396 | 1,476 | 1,396 | 1,476 | 1,396 | 1,476 | 1,396 | 1,476 |
| Bonos de titulización | 0,197 | 0,437 | 1,397 | 1,477 | 1,397 | 1,477 | 1,397 | 1,477 | 1,397 | 1,477 | 1,397 | 1,477 |
| Cédula internacionalización | 0,198 | 0,438 | 1,398 | 1,478 | 1,398 | 1,478 | 1,398 | 1,478 | 1,398 | 1,478 | 1,398 | 1,478 |
| Otros | 0,199 | 0,439 | 1,399 | 1,479 | 1,399 | 1,479 | 1,399 | 1,479 | 1,399 | 1,479 | 1,399 | 1,479 |



CLASE 8.^a



006055045

Dirección General de Mercados
Sábana, 4, 28000 Madrid, España
(+34) 915 851 300, www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021

| | |
|--|-------|
| Denominación Fondos: AUTONOMIA SPAIN 2021 | 5,051 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.G.I. S.A. | |
| Estados asegurados: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |
| Entidad(es) cedente(s) de los activos titulizados: BANCO CETELEM | |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

| Total (temporalmente fuera de cuenta) | | Nº de activos | | Importe temporalmente fuera de cuenta | | Importe temporalmente fuera de cuenta | | Importe temporalmente fuera de cuenta | | Importe temporalmente fuera de cuenta | | Importe temporalmente fuera de cuenta | | Importe temporalmente fuera de cuenta | | Importe temporalmente fuera de cuenta | | Importe temporalmente fuera de cuenta | | Importe temporalmente fuera de cuenta | |
|---------------------------------------|-------------|---------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------------|-------------|
| | | | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | |
| | | | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | | Principales pasivos temporales | |
| Más de 1 mes | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| De 1 a 3 meses | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| De 3 a 6 meses | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| De 6 a 9 meses | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| De 9 a 12 meses | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| Más de 12 meses | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| Total | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |



006055046

CLASE 8.^a



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

AUTONORIA SPAIN 2021

| |
|--|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2021 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2021 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETELEM |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

| Vida residual de los activos titulizados (años de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|--|-----------------------------|----------------|--|----------|------------------------------|------------------|
| | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación inicial 22/06/2021 | |
| Inferior a 1 año | 0600 | 8.002 | 1600 | 0 | 2600 | 6.610 |
| Entre 1 y 2 años | 0601 | 35.737 | 1601 | 0 | 2601 | 27.204 |
| Entre 2 y 3 años | 0602 | 91.406 | 1602 | 0 | 2602 | 67.323 |
| Entre 3 y 4 años | 0603 | 216.346 | 1603 | 0 | 2603 | 152.600 |
| Entre 4 y 5 años | 0604 | 209.263 | 1604 | 0 | 2604 | 256.888 |
| Entre 5 y 10 años | 0605 | 394.990 | 1605 | 0 | 2605 | 464.777 |
| Superior a 10 años | 0606 | 18.704 | 1606 | 0 | 2606 | 24.599 |
| Total | 0607 | 974.449 | 1607 | 0 | 2607 | 1.000.000 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0608 | 5,17 | 1608 | 0 | 2608 | 5,59 |

| Antigüedad (años) | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación inicial 22/06/2021 | |
|-----------------------------------|-----------------------------|------|--|---|------------------------------|------|
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609 | 1,76 | 1609 | 0 | 2609 | 1,47 |



CLASE 8.^a



006055047

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28006 Madrid, España
(+34) 915 651 500, www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021

5.05.1

Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.
Estados asegurados: NO
Fecha: 31/12/2021
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETELEM

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

| Temporización activa (titular / Valor garantizado (valor de venta)) | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre emisión 31/12/2020 | | Situación inicio 12/02/2021 | |
|---|-----------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| | Nº de activos totales | Principales ponderados | Nº de activos totales | Principales ponderados | Nº de activos totales | Principales ponderados |
| 0% - 40% | 0520 | 0 | 1620 | 0 | 2632 | 0 |
| 40% - 60% | 0521 | 0 | 1631 | 0 | 2633 | 0 |
| 60% - 80% | 0522 | 0 | 1632 | 0 | 2633 | 0 |
| 80% - 100% | 0523 | 0 | 1633 | 0 | 2633 | 0 |
| 100% - 120% | 0524 | 0 | 1634 | 0 | 2634 | 0 |
| 120% - 140% | 0525 | 0 | 1635 | 0 | 2635 | 0 |
| 140% - 160% | 0526 | 0 | 1636 | 0 | 2636 | 0 |
| 160% - 180% | 0527 | 0 | 1637 | 0 | 2637 | 0 |
| 180% - 200% | 0528 | 0 | 1638 | 0 | 2638 | 0 |
| Total | 0529 | 0 | 1639 | 0 | 2639 | 0 |
| Muchos ponderados (%) | | | | | | |



CLASE 8.^a



006055048



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

AUTONORIA SPAIN 2021

| |
|--|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2021 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2021 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETELEM |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación fecha 22/06/2021 | |
|---|--------------------------------|-------|---|---|----------------------------|-------|
| | | | | | | |
| Tipo de interés medio ponderado | 0650 | 7,40 | 1650 | 0 | 2650 | 7,42 |
| Tipo de interés nominal máximo | 0651 | 13,99 | 1651 | 0 | 2651 | 15,50 |
| Tipo de interés nominal mínimo | 0652 | 0 | 1652 | 0 | 2652 | 2,99 |



CLASE 8.^a

Autonomías



Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28006 Madrid, España
(+34) 913 851 300, www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021

| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021 | 5.05.1 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A. | |
| Ente de aprobación: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |
| Entidades cedidas de los activos titulizados: BANCO CETEBEN | |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

| Denominación pagadora según (titulización (país de origen)) | Situación inicial 31/12/2021 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2020 | | Situación inicial 22/04/2021 | |
|---|------------------------------|-----------------------|--|-----------------------|------------------------------|-----------------------|
| | Nº de acciones más | Principales pagadores | Nº de acciones más | Principales pagadores | Nº de acciones más | Principales pagadores |
| Andalucía | 0660 | 15.264 | 0660 | 10.242 | 0 | 2050 |
| Aragón | 0651 | 3.098 | 0564 | 34.042 | 0 | 1.654 |
| Asturias | 0662 | 2.300 | 0685 | 24.098 | 0 | 2.652 |
| Baleares | 0653 | 2.640 | 0595 | 21.265 | 0 | 2.653 |
| Cantabria | 0654 | 3.127 | 0687 | 31.330 | 0 | 2.664 |
| Cataluña | 0655 | 1.265 | 0688 | 13.440 | 0 | 2.665 |
| Castilla y León | 0656 | 4.195 | 0595 | 44.819 | 0 | 2.666 |
| Castilla-La Mancha | 0657 | 3.221 | 0590 | 40.682 | 0 | 2.667 |
| Cataluña | 0658 | 15.534 | 0591 | 165.322 | 0 | 2.668 |
| Ceuta | 0659 | 301 | 0692 | 2.894 | 0 | 2.669 |
| Extremadura | 0670 | 1.006 | 0595 | 17.290 | 0 | 2.670 |
| Galicia | 0671 | 5.091 | 0594 | 54.395 | 0 | 2.671 |
| Madrid | 0672 | 18.263 | 0595 | 133.110 | 0 | 2.672 |
| Mérida | 0673 | 223 | 0595 | 2.191 | 0 | 2.673 |
| Murcia | 0674 | 3.078 | 0597 | 36.339 | 0 | 2.674 |
| Nararre | 0675 | 1.544 | 0598 | 15.711 | 0 | 2.675 |
| La Rioja | 0676 | 578 | 0599 | 5.201 | 0 | 2.676 |
| Comunidad Valenciana | 0677 | 11.270 | 0700 | 120.125 | 0 | 2.677 |
| País Vasco | 0678 | 4.477 | 0701 | 41.524 | 0 | 2.678 |
| Total España | 0680 | 99.499 | 6701 | 974.049 | 0 | 26.710 |
| Otros países Unión Europea | 0681 | 3.764 | 0704 | 1.663 | 0 | 2.680 |
| Resto | 0682 | 6.499 | 0795 | 974.049 | 0 | 2.683 |
| Total general | | | | | 0 | 27.05 |



006055049



CLASE 8ª



006055050

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28005 Madrid, España
(+34) 915 181 500, www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021

| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021 | 5,05,1 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.I.T.S.A. | |
| Estados Legados: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |
| Entidades cotizadas de los activos titulados: BANCO CETELM | |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULADOS

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |

| Código G | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|----------|------------|------|------------|------|------------|------|
| | Presencia | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 | 0,03 |
| 0710 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |
| 0711 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 | 0 | 0,03 |



CLASE 8.^a
SILVER



006055051

Dirección General de Mercados
Edison, 4. 28006 Madrid, España
(+34) 912 851 300, www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021



Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021

Denominación del compartimento:

Denominación de la emisora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I. S.A.

Estados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2021

Mercado de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

| Símbolo | Descripción de serie | 31/12/2021 | | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | | 31/12/2018 | | 31/12/2017 | |
|--------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | Prd de papeles emitidos | Prd de papeles poseídos | Prd de papeles emitidos | Prd de papeles poseídos | Prd de papeles emitidos | Prd de papeles poseídos | Prd de papeles emitidos | Prd de papeles poseídos | Prd de papeles emitidos | Prd de papeles poseídos |
| ES0302566005 | A | 8721 | 790.000 | 1179 | 0 | 1721 | 0 | 3729 | 7.980 | 100.000 | 790.000 |
| ES0302566014 | B | 550 | 55.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 550 | 55.000 | 100.000 | 55.000 |
| ES0302566022 | C | 506 | 50.600 | 0 | 0 | 0 | 0 | 506 | 50.600 | 100.000 | 50.600 |
| ES0302566030 | D | 400 | 40.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 400 | 40.000 | 100.000 | 40.000 |
| ES0302566048 | E | 300 | 30.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 300 | 30.000 | 100.000 | 30.000 |
| ES0302566055 | F | 200 | 20.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 200 | 20.000 | 100.000 | 20.000 |
| ES0302566063 | G | 150 | 15.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 150 | 15.000 | 100.000 | 15.000 |
| Total | | 8721 | 1.000.000 | 1179 | 0 | 1721 | 0 | 3729 | 10.000 | 10.000 | 274 |



CLASE 8.^a
AUTOMÁTICO



006055052

5.95.3
Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28005 Madrid, España
(+34) 915 861 500, www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021



Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021
Denominación del compartimento:
Denominación de la emisora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A.
Estatus asignado: NO
Período de la declaración: 31/12/2021
Mercado de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

| Saldo | Emitido | | Saldo de subyacente | Margen | Diferencial | Ingresos | | Saldo devengado | Ingresos | | Saldo devengado | Principales | | Comisiones de valor |
|--------------|---------|--------|---------------------|--------|-------------|----------|-------|-----------------|----------|-------|-----------------|-------------|-------|---------------------|
| | Clase | Código | | | | Valor | Valor | | Valor | Valor | | Valor | Valor | |
| ES0305565006 | A | NO | EUR100 | 0,65 | 0,79 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0305565014 | B | S | EUR100 | 0,80 | 0,15 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0305565022 | C | S | EUR100 | 1,65 | 0,40 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0305565030 | D | S | EUR100 | 1,50 | 0,90 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0305565048 | E | S | EUR100 | 2,65 | 3,25 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0305565055 | F | S | EUR100 | 3,50 | 5,75 | 7 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ES0305565063 | G | S | FUND | 0 | 0 | 30 | 0,41 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales | Principales |
| 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 | 0,74 |

Tipo de letra: reemplazamiento de las obligaciones y otros valores emitidos (B)



CLASE 8.^a

006055053



Dirección General de Mercados
Edifcio 4, 28003 Madrid, España
(+34) 913 81 300, www.cnmv.es

AUTONOMIA, SPAIN 2021

5,053



Denominación Fondo: AUTONOMIA, SPAIN 2021
Denominación del compartimento:
Denominación de la emisora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.T.I. S.A.
Estatus segregado: NO
Período de la declaración: 31/12/2021
Mercado de cotización de los valores emitidos: NAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| Código | Descripción más | Mensajes recibidos 31/12/2021 | | Mensajes recibidos 31/12/2020 | | Mensajes recibidos 31/12/2019 | |
|--------------|-----------------|---|--------------------------|---|--------------------------|---|--------------------------|
| | | Amortización principal Pagos del período 0750 | Pagos acumulados 0921 | Amortización principal Pagos del período 0750 | Pagos acumulados 0921 | Amortización principal Pagos del período 0750 | Pagos acumulados 0921 |
| ES011456006 | A | 0 | 0 | 172 | 362 | 0 | 0 |
| ES036566014 | B | 0 | 0 | 32 | 67 | 0 | 0 |
| ES030566022 | C | 0 | 0 | 62 | 124 | 0 | 0 |
| ES030566030 | D | 0 | 0 | 100 | 200 | 0 | 0 |
| ES030566048 | E | 0 | 0 | 158 | 316 | 0 | 0 |
| ES030566055 | F | 0 | 0 | 149 | 298 | 0 | 0 |
| ES030566063 | G | 0 | 0 | 251 | 502 | 0 | 0 |
| Total | | 0 | 0 | 674 | 1.347 | 0 | 0 |



CLASE 8.^a



006055054

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28003 Madrid, España
(+34) 915 851 300, www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021

| | | |
|--|--|--------|
| Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021 | | 5.03.2 |
| Denominación del compartimento: | | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.R.I. S.A. | | |
| Estado agregador: NO | | |
| Período de la declaración: 31/12/2021 | | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: NAF | | |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

| ISIN | Denominación Fondo | Fecha último cambio de calificación calificada | Agencia de calificación crediticia (A) | Calificación 31/12/2021 | Calificación 31/12/2020 | Situación actual 31/12/2021 | Situación antes de la revalorización | Situación inicial 31/12/2021 |
|--------------|--------------------|---|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------------|---|------------------------------|
| | | | | | | | | |
| ES0305565006 | A | 23/05/2021 | FCH | AAA | AAA | AAA | AAA | AAA |
| ES0305565008 | A | 23/05/2021 | MDY | AAA | AAA | AAA | AAA | AAA |
| ES0305565014 | B | 23/05/2021 | FCH | AA+ | AA+ | AA+ | AA+ | AA+ |
| ES0305565014 | B | 23/05/2021 | MDY | AA+ | AA+ | AA+ | AA+ | AA+ |
| ES0305565022 | C | 23/05/2021 | FCH | A | A | A | A | A |
| ES0305565022 | C | 23/05/2021 | MDY | A | A | A | A | A |
| ES0305565030 | D | 23/05/2021 | FCH | BBB+ | BBB+ | BBB+ | BBB+ | BBB+ |
| ES0305565030 | D | 23/05/2021 | MDY | BBB+ | BBB+ | BBB+ | BBB+ | BBB+ |
| ES0305565048 | E | 23/05/2021 | FCH | BBB | BBB | BBB | BBB | BBB |
| ES0305565048 | E | 23/05/2021 | MDY | BBB | BBB | BBB | BBB | BBB |
| ES0305565055 | F | 23/05/2021 | FCH | B+ | B+ | B+ | B+ | B+ |
| ES0305565055 | F | 23/05/2021 | MDY | B+ | B+ | B+ | B+ | B+ |
| ES0305565063 | G | 23/05/2021 | FCH | NR | NR | NR | NR | NR |



CLASE 8.^a



006055055

Dirección General de Mercados
Edison, 4. 28005 Madrid, España
(+34) 915 651 300, www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021



| Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021 | 5,053 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------|------------------------------|------------------|-------|---|------|------------------|-------|---|------|------------------|-------|---|------|------------------|-------|---|------|------------------|-------|---|------|-------------------|-------|---|------|--------------------|-------|-----------|-----------|--------------|--------------|------------------|------------------|---|-------|-------|-------|
| Denominación del compartimento: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULACION S.G.T.S.A. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Estrategia asignada: NO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodo de la declaración: 31/12/2021 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AUF | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| CUADRO E | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Valores relativos de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (datos de euro) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Situación actual 31/12/2021</th> <th>Situación como resultante 31/12/2020</th> <th>Situación inicial 31/12/2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>inferior a 1 año</td> <td>0,765</td> <td>0</td> <td>2765</td> </tr> <tr> <td>Entre 1 y 2 años</td> <td>0,766</td> <td>0</td> <td>2766</td> </tr> <tr> <td>Entre 2 y 3 años</td> <td>0,767</td> <td>0</td> <td>2767</td> </tr> <tr> <td>Entre 3 y 4 años</td> <td>0,768</td> <td>0</td> <td>2768</td> </tr> <tr> <td>Entre 4 y 5 años</td> <td>0,769</td> <td>0</td> <td>2769</td> </tr> <tr> <td>Entre 5 y 10 años</td> <td>0,770</td> <td>0</td> <td>2770</td> </tr> <tr> <td>Superior a 10 años</td> <td>0,771</td> <td>1.000,000</td> <td>1.000,000</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td>0,772</td> <td>1.000,000</td> <td>1.000,000</td> </tr> <tr> <td>Valores relativos medios ponderados (euros)</td> <td>0,771</td> <td>1,773</td> <td>0,771</td> </tr> </tbody> </table> | | Situación actual 31/12/2021 | Situación como resultante 31/12/2020 | Situación inicial 31/12/2021 | inferior a 1 año | 0,765 | 0 | 2765 | Entre 1 y 2 años | 0,766 | 0 | 2766 | Entre 2 y 3 años | 0,767 | 0 | 2767 | Entre 3 y 4 años | 0,768 | 0 | 2768 | Entre 4 y 5 años | 0,769 | 0 | 2769 | Entre 5 y 10 años | 0,770 | 0 | 2770 | Superior a 10 años | 0,771 | 1.000,000 | 1.000,000 | Total | 0,772 | 1.000,000 | 1.000,000 | Valores relativos medios ponderados (euros) | 0,771 | 1,773 | 0,771 |
| | Situación actual 31/12/2021 | Situación como resultante 31/12/2020 | Situación inicial 31/12/2021 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| inferior a 1 año | 0,765 | 0 | 2765 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Entre 1 y 2 años | 0,766 | 0 | 2766 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Entre 2 y 3 años | 0,767 | 0 | 2767 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Entre 3 y 4 años | 0,768 | 0 | 2768 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Entre 4 y 5 años | 0,769 | 0 | 2769 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Entre 5 y 10 años | 0,770 | 0 | 2770 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Superior a 10 años | 0,771 | 1.000,000 | 1.000,000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Total | 0,772 | 1.000,000 | 1.000,000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Valores relativos medios ponderados (euros) | 0,771 | 1,773 | 0,771 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |



CLASE 8.^a



006055056

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28003 Madrid, España
(+34) 913 081 500, www.cnmv.es



AUTONORMA SPAIN 2021

| | |
|--|--------|
| Denominación Fondo: AUTONORMA SPAIN 2021 | 5.08.3 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION S.G.F.T.S.A. | |
| Eraada agasador: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO

| Información sobre la posición cuantitativa del fondo | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|------------|
| 1 Importes del fondo de inversión contabilizados (miles de euros) | 0774 | 1774 | 0 |
| 1.1 Importe neto del Fondo de Inversión (miles de euros) | 0776 | 1776 | 0 |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Inversión contabilizado sobre el total de valores emitidos (%) | 0777 | 1777 | 0 |
| 1.3 Permisión de la contabilidad | 0778 | 1778 | 0 |
| 1.4 Base de la contabilidad | 0779 | 1779 | 0 |
| 1.5 Base requerida de la contabilidad | 0780 | 1780 | 0 |
| 2 Importe disponible de la base de liquidez (miles de euros) | 0781 | 1781 | 0 |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la base de liquidez sobre el total de valores emitidos (%) | 0782 | 1782 | 0 |
| 2.2 Denominación de la contabilidad | 0783 | 1783 | 0 |
| 2.3 Base de la contabilidad | 0784 | 1784 | 0 |
| 2.4 Base requerida de la contabilidad | 0785 | 1785 | 0 |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por aval (miles de euros) | 0786 | 1786 | 0 |
| 3.1 Porcentaje que representan los avals sobre el total de los pasivos emitidos (%) | 0787 | 1787 | 0 |
| 3.2 Denominación de la entidad emisora | 0788 | 1788 | 0 |
| 3.3 Base de la aval | 0789 | 1789 | 0 |
| 3.4 Base requerida de la aval | 0790 | 1790 | 0 |
| 4 Subordinación de valores (%) | 0791 | 1791 | 0 |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de los valores no subvalorados sobre el importe pendiente del total bonos (%) | 0792 | 1792 | 0 |
| 4.2 Denominación de la contabilidad | 0793 | 1793 | 0 |
| 4.3 Base de la contabilidad | 0794 | 1794 | 0 |
| 4.4 Base requerida de la contabilidad | 0795 | 1795 | 0 |
| 5 Importe de los valores emitidos por garantía de valores (miles de euros) | 0796 | 1796 | 0 |
| 5.1 Porcentaje que representan los valores emitidos por garantía de valores sobre el total de los valores emitidos (%) | 0797 | 1797 | 0 |
| 5.2 Denominación de la contabilidad | 0798 | 1798 | 0 |
| 5.3 Base de la contabilidad | 0799 | 1799 | 0 |
| 5.4 Base requerida de la contabilidad | 0800 | 1800 | 0 |



CLASE 8.ª



006055057

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

AUTONOMIA SPAIN 2021

| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021 | 5.05.3 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la emisora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.I., S.A. | |
| Estado asegurado: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| FUNDOS PARTICIPATIVOS Compartimento | Proporción del Inversión | Inversión a largo plazo en España | | Inversión a largo plazo en el extranjero | | Inversión a corto plazo en el extranjero | | Inversión a corto plazo en España | | Otras características | | | |
|--|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------|--|----------------------|--|----------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|-------|-------|-------|
| | | Importe de Inversión (mill. €) | % de Inversión total | Importe de Inversión (mill. €) | % de Inversión total | Importe de Inversión (mill. €) | % de Inversión total | Importe de Inversión (mill. €) | % de Inversión total | Clase | Clase | Clase | Clase |
| 0000 | 0001 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 | 0000 |
| Total | | | | | | | | | | | | | |



CLASE 8.ª



006055058

Dirección General de Mercados
 Edificio 4, 28005 Madrid, España
 (+34) 913 851 500, www.cnmv.es
AUTONORMA SPAIN 2021



Denominación Fondo: **AUTONORMA SPAIN 2021** 5.05.3
 Denominación del componente:
 Denominación de la gestora: **INTERMONEY TITULACION S.G.P.I.S.A.**
 Estado agregado: **NO**
 Fecha: **31/12/2021**

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

| CATEGORÍA FINANCIERA BÁSICA Método de valoración | Importe relativo del fondo calificado (en euros) | | Valor en Euros (en euros de mercado) | | Otras características | |
|---|--|-------------|--------------------------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Prestamos hipotecarios | 0811 | 2811 | 0829 | 1829 | 2829 | 3829 |
| Cédulas hipotecarias | 0812 | 2812 | 0830 | 1830 | 2830 | 3830 |
| Prestamos a corto plazo | 0813 | 2813 | 0831 | 1831 | 2831 | 3831 |
| Prestamos a PLAZAS | 0814 | 2814 | 0832 | 1832 | 2832 | 3832 |
| Prestamos a largo plazo | 0815 | 2815 | 0833 | 1833 | 2833 | 3833 |
| Prestamos corporativos | 0816 | 2816 | 0834 | 1834 | 2834 | 3834 |
| Cédulas corporativas | 0817 | 2817 | 0835 | 1835 | 2835 | 3835 |
| Bonos de tesorería | 0818 | 2818 | 0836 | 1836 | 2836 | 3836 |
| Deuda soberana | 0819 | 2819 | 0837 | 1837 | 2837 | 3837 |
| Cédulas AMP | 0820 | 2820 | 0838 | 1838 | 2838 | 3838 |
| Prestamos consumo | 0821 | 2821 | 0839 | 1839 | 2839 | 3839 |
| Prestamos automoción | 0822 | 2822 | 0840 | 1840 | 2840 | 3840 |
| Costes de arrendamiento financiero (leasing) | 0823 | 2823 | 0841 | 1841 | 2841 | 3841 |
| Garantía a cobrar | 0824 | 2824 | 0842 | 1842 | 2842 | 3842 |
| Derechos de crédito (seuros) | 0825 | 2825 | 0843 | 1843 | 2843 | 3843 |
| Bonos de financiación | 0826 | 2826 | 0844 | 1844 | 2844 | 3844 |
| Total | 0827 | 2827 | 0845 | 1845 | 2845 | 3845 |



CLASE 8.^a



006055059


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

AUTONOMIA SPAIN 2021

5.05.5

Denominación Fondo AUTONOMIA SPAIN 2021
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la persona INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.I.S.A.
 Estados agragados: NO
 Fecha 31/12/2021

INFORMACION RELATIVA A COSMOS

CUADRO A

| Código | Descripción | Importe en euros | Cifras administrativas de la comisión | | Mínimo en euros | Mínimo en euros | Frecuencia de pago | Código de clasificación | Clase de clasificación | | |
|--------|---|------------------|---------------------------------------|---------|-----------------|-----------------|--------------------|-------------------------|------------------------|---|------|
| | | | En euros | % anual | | | | | | | |
| 0862 | InvestMoney TITULIZACION S.G.P.I.S.A. | 1862 | 0 | 2862 | 0 | 4862 | 0862 | Mensual | 7862 | S | 8862 |
| 0863 | Banco Creditum | 1863 | 0 | 2863 | 0 | 4863 | 3863 | Mensual | 7863 | S | 8863 |
| 0864 | BVP PABIBAS SERVICIOS Spanish Baranch | 1864 | 0 | 2864 | 0 | 4864 | 3864 | Mensual | 7864 | N | 8864 |
| 0865 | Oris | 1865 | 0 | 2865 | 0 | 4865 | 3865 | Trimestral | 7865 | | 8865 |



CLASE 8.^a



006055060

Dirección General de Mercados
Edison, 4, 28005 Madrid, España
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es



AUTONOCIA SPAIN 2021

| | | |
|--|--|--------|
| Denominación Emissor: AUTONOCIA SPAIN 2021 | | 5,06,5 |
| Denominación del compartimento: | | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULACION, S.G.S.T. S.A. | | |
| Estatus agregador: NO | | |
| Fecha: 31/12/2021 | | |
| INFORMACION RELATIVA A COMISIONES | | |
| CUADRO B | | |

| | Puntos de cotización | S |
|---|----------------------|--------------|
| 1. Diferencia ingresos y gastos, C/IG | 0067 | S |
| 2. Diferencia cobros y pagos, C/PAG | 0067 | N |
| 3. Otros C/PAG | 0068 | N |
| 4. Ingresos | 0070 | |
| 5. Gastos | 0070 | |
| 6. Comisión (punto de emisión) (0067) (ver tabla con código de emisión) | 0071 | BANCO CETELM |

| Denominación por diferencia entre ingresos y gastos (punto de emisión) | Fecha Cálculo | | | | Total |
|---|---------------|------------|------------|------------|-------|
| | 31/12/2021 | 30/11/2021 | 30/10/2021 | 31/12/2020 | |
| Ingresos y pagos del punto de cotización de cálculo | | | | | |
| Mantenimiento | 0072 | | | | |
| Mantenimiento | 0073 | | | | |
| Diferencia de activos (Ingresos menos gastos) | 0074 | | | | |
| Diferencia de pasivos (Gastos menos ingresos) | 0075 | | | | |
| Cambios (diferencia) de activos no concretos en valores | 0076 | | | | |
| Otros ingresos y gastos, excepto Comisión variable y gastos cobrados por pérdidas (garantías) | 0077 | | | | |
| Impuesto sobre dividendos y reparto de acciones (punto de emisión) (0077) | 0078 | | | | |
| Impuesto sobre dividendos y reparto de acciones (punto de emisión) (0078) | 0079 | | | | |
| Impuesto sobre dividendos y reparto de acciones (punto de emisión) (0079) | 0080 | | | | |
| Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias | 0081 | | | | |
| Reparación de pérdidas (01) (0081) (0082) (0083) | 0082 | | | | |
| Comisión variable pagada | 0083 | | | | |
| Comisión variable impagada en 4 períodos de cálculo | 0084 | | | | |



CLASE 8.^a



006055061

Dirección General de Mercados
Financieros y Seguros
C/ Zorrilla, 28, Madrid, España
649 919 081 906, www.cnmv.es



| | |
|--|--------|
| AUTONOMIA SPAIN 2021 | 5.05.5 |
| Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021 | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F. P.S.A. | |
| Escriba asignador: MD | |
| Fecha: 31/12/2021 | |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

| Denominación de mercado, activo, valores y ratios (fecha de emisión) | Código | Fecha de inicio | Fecha de fin | Tipos |
|---|--------|-----------------|--------------|-------|
| Cuentas y fondos del período de Cobro, según artículo 138 bis 1º del RD/99/2013 | 0087 | | | |
| Saldo en el día | 0085 | | | |
| Cobros del período | 0087 | | | |
| Pagos por depósitos y comisiones, estimas de la comisión | 0088 | | | |
| Pagos por depósitos | 0089 | | | |
| Beneficios por el Fondo de Bases | 0090 | | | |
| Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos | 0091 | | | |
| Pagos por deudas con entidades de crédito | 0092 | | | |
| Beneficios, remuneraciones | 0093 | | | |
| Saldo de comisionable | 0094 | | | |
| Liquidación de comisionable | 0095 | | | |



CLASE 8.^a

Reserva de Valores



006055062



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

AUTONORIA SPAIN 2021

| | |
|---|-------------|
| | S.06 |
| Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2021 | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |
| NOTAS EXPLICATIVAS | |

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 13ª de la Circular 2/2016.

Tabla S.05_ID: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.

Tabla S.05_2 cuadro A campo [0004], Hipotesis Utilizadas para el cálculo de la Vida Media de los Bonos:

Tabla S.05_2 cuadro B campo [9980], tipo de interés aplicado en la última fecha de determinación.

Tabla S.05_5 cuadro C Distribución según el porcentaje del importe pendiente de amortizar de los préstamos sobre el valor de tasación de los inmuebles del que dispone la gestora. Solo se consideran préstamos con garantía hipotecaria.

Tabla S.05_5 cuadro D Principales índices de referencia:

EUR12: Rate published by the European Banking Federation for 1-year Euro deposit transactions.

MIB12: Madrid Interbank Offered Rate for 1-year deposit transactions.

EURH: Monthly EUR12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

MIBH: Monthly MIB12 average published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHCE: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, Cajas de Ahorros and Mortgage Lending Companies, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHB: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Banks, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.

IRPHC: Monthly average rate for mortgage loans over 3 years to purchase free housing from Cajas de Ahorros, published by the Bank of Spain, paragraph 19,1 of the statistical bulletin, Mortgage Market Official Reference Rates.



CLASE 8.^a



006055063

AUTONORIA SPAIN 2021, FT INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2021

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

AUTONORIA SPAIN 2021, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 23 de Junio de 2021, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. ante el notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 1027, agrupando 90.402 Derechos de Crédito derivados de préstamos para compra de vehículos y motos concedidos a personas físicas residentes en España, por un importe total de 1.000.000.000,00€, que corresponde al saldo vivo de los Derechos de Crédito. Dichos Derechos de Crédito fueron concedidos por BANCO CETELEM, S.A.

InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., con domicilio social en Madrid, Calle Príncipe de Vergara 131 y con CIF A-83774885, está inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10, tiene a su cargo la administración y representación legal del Fondo.

La verificación e inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Informe de los Auditores de Cuentas, de los documentos acreditativos y del Folleto de Emisión tuvo lugar con fecha 22 de junio de 2021.

Con fecha 28 de junio de 2021, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 1.000.000.000€, integrados por 7.900 Bonos de la Clase A, 550 Bonos de la Clase B, 500 Bonos de la Clase C, 400 Bonos de la Clase D, 300 Bonos de la Clase E, 200 Bonos de la Clase F y 150 Bonos de la Clase G. El valor nominal de cada Bono es de 100.000€. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos disponían de una calificación definitiva de Aa1(sf) y AAA (sf) para los Bonos de la Clase A, Aa2(sf) y AA + (sf) para los Bonos de la Clase B, A2(sf) y A (sf) para los Bonos de la Clase C, Baa2(sf) y BBB + (sf) para los Bonos de la Clase D, Ba2(sf) y BB + (sf) para los Bonos de la Clase E, B1(sf) y B + (low) (sf) para los Bonos de la Clase F y - / NR para los Bonos de la Clase G, por parte de Moody’s Investors Service España, S.A. y de Fitch Rating España, S.A.U. , respectivamente. La Fecha de Desembolso fue el 28 de junio de 2021.

El Fondo constituye un patrimonio separado, cerrado tanto por el pasivo y abierto por el activo, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, esencialmente por Derechos de Crédito derivados de préstamos para compra de vehículos y motos concedidas por BANCO CETELEM, S.A. a particulares residentes en España y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos



CLASE 8.^a



006055064

de Titulización, por los préstamos subordinados concedidos por BANCO CETELEM, S.A. (Start-up Loan y Liquidity Reserve Loan).

El Fondo AUTONORIA SPAIN 2021, FT está regulado conforme a (i) el Folleto de Emisión, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo y (iii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

Los Fondos de Titulización de Activos están sujetos al régimen general del Impuesto sobre Sociedades.

Los rendimientos obtenidos por los titulares de los Bonos, tanto por el concepto de intereses, como con motivo de transmisión, reembolso o amortización de los mismos tendrán la consideración de rendimientos de capital mobiliario y podrán estar sujetos a retención de acuerdo con las normas fiscales que les sean aplicables.

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2021 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

| | Inicial (2) | Total Cartera (1) | Cartera con impago + 90 días (1) | Cartera Fallida |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|--|-------------------------|
| Datos Generales | | | | |
| Número de Préstamos | 90.402 | 93.478 | 43 | 21 |
| Número de Deudores | 90.084 | 93.123 | 43 | 21 |
| Saldo Pendiente | 1.000.000.000 | 974.280.727 | 521.267 | 167.945 |
| Saldo Pendiente No Vencido | 1.000.000.000 | 973.921.339 | 228.244 | 5.233 |
| Saldo Pendiente Medio | 11.062 | 10.423 | 12.122 | 7.997 |
| Mayor Préstamo | 97.449 | 93.745 | 30.487 | 23.811 |
| Antigüedad Media Ponderada (meses) | 18 | 21 | 20 | 32 |
| Vencimiento Medio Pond. (meses) | 66 | 62 | 73 | 63 |
| % sobre Saldo Pendiente | | 100% | 0,05% | 0,05% |
| | % sobre cartera Inicial (2) | % sobre Total Cartera (1) | % sobre Cartera con impago + 90 días (1) | % sobre Cartera Fallida |
| Concentración por deudor | | | | |
| Mayor deudor | 0,01% | 0,01% | N.A. | N.A. |
| 10 Mayor deudor | 0,07% | 0,07% | N.A. | N.A. |
| 25 Mayor deudor | 0,16% | 0,16% | N.A. | N.A. |



006055065

CLASE 8.^a

| Tipo de Interés | | | | |
|---|--------|--------|--------|--------|
| Fijo | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Tipo Interés Medio Pond. (%) | 7,25% | 7,40% | 3,69% | 0,21 % |
| Margen Medio Pond. (%) | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Distribución geográfica por deudor | | | | |
| Andalucía | 17,01% | 17,02% | 20,61% | 14,25% |
| Cataluña | 17,13% | 16,27% | 4,55% | 19,83% |
| Madrid | 13,61% | 14,02% | 10,19% | 20,20% |
| Cdad Valenciana | 11,84% | 12,21% | 15,34% | 19,32% |
| Canarias | 3,48% | 3,61% | 15,02% | 1,42% |
| Otros | 36,94% | 37,22% | 34,30% | 24,88% |
| Tipo de Garantía | | | | |
| Otras garantías | 100% | 100% | 100% | 100% |

(1) excluidos fallidos

(2) Situación de los préstamos en la Fecha de Constitución

2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2021 las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

| Bonos de titulización | Saldo inicial (fecha de emisión) | Saldo actual | Cupón vigente | Diferencial | Tipo de referencia | Fecha próxima revisión | Frecuencia de revisión |
|-----------------------|----------------------------------|-------------------------|---------------|-------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| Bono A | 790.000.000,00 | 790.000.000,00 | 0,002% | 0,650% | -0,648% | 21/01/2022 | Mensual |
| Bono B | 55.000.000,00 | 55.000.000,00 | 0,152% | 0,800% | -0,648% | 21/01/2022 | Mensual |
| Bono C | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 0,402% | 1,050% | -0,648% | 21/01/2022 | Mensual |
| Bono D | 40.000.000,00 | 40.000.000,00 | 0,902% | 1,550% | -0,648% | 21/01/2022 | Mensual |
| Bono E | 30.000.000,00 | 30.000.000,00 | 2,002% | 2,650% | -0,648% | 21/01/2022 | Mensual |
| Bono F | 20.000.000,00 | 20.000.000,00 | 3,252% | 3,900% | -0,648% | 21/01/2022 | Mensual |
| Bono G | 15.000.000,00 | 15.000.000,00 | 5,250% | 0,000% | 5,250% | 21/01/2022 | Fijo |
| Total | 1.000.000.000,00 | 1.000.000.000,00 | | | | | |

La calificación de los Bonos emitidos por el Fondo otorgada por las Agencias de Calificación es la siguiente:

| Bonos de Titulización | Calificación inicial (Moody's/Fitch) | Calificación a 31/12/2021 (Moody's/ Fitch) | Calificación actual (Moody's/ Fitch) |
|-----------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|
| SERIE A | Aa1 (sf)/AAA (sf) | Aa1 (sf)/AAA (sf) | Aa1 (sf)/AAA (sf) |
| SERIE B | Aa2 (sf)/AA+ (sf) | Aa2 (sf)/AA+ (sf) | Aa2 (sf)/AA+ (sf) |
| SERIE C | A2 (sf)/A (sf) | A2 (sf)/A (sf) | A2 (sf)/A (sf) |
| SERIE D | Baa2 (sf)/BBB+ (sf) | Baa2 (sf)/BBB+ (sf) | Baa2 (sf)/BBB+ (sf) |
| SERIE E | Ba1 (sf)/BB+ (sf) | Ba1 (sf)/BB+ (sf) | Ba1 (sf)/BB+ (sf) |
| SERIE F | B1 (sf)/B+ (sf) | B1 (sf)/B+ (sf) | B1 (sf)/B+ (sf) |
| SERIE G | - /NR (sf) | - /NR (sf) | - /NR (sf) |



CLASE 8.^a



006055066

*A fecha de corte 31 de enero de 2022

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- La morosidad y los fallidos (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración geográfica (ver apartado 2.1).

3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a la fecha de formulación de las cuentas anuales del Fondo.

| Operación | Contrapartida Actual | Calificación a corto plazo | Calificación a largo plazo | Límites calificación |
|--------------------------------|---|----------------------------|----------------------------|---|
| | | Fitch/Moody's/S&P/DBRS | Fitch/Moody's/S&P/DBRS | |
| Reinvestment Account | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Spanish Branch | F-1 / P-1 / A-1 /- | A+ /Aa3/ A+/- | Moodys long term bank deposit rating of Baa3/ Fitch long-term Deposit of A or a short-term senior debt rating of F1 if available in both cases. |
| Contraparte del Swap | Banco Cetelem | - | - | |
| Agente Financiero | BNP SECURITIES SERVICES, Spanish Branch | F-1 / P-1 / A-1 /- | A+ /Aa3/ A+/- | Moodys long term bank deposit rating of Baa3/ Fitch long-term Deposit of A or a short-term senior debt rating of F1 if available in both cases. |
| Garante del Swap | BNP PARIBAS | -P-1/A-1/- | -/Aa3/A+/- | Moodys long term bank deposit rating of Baa3/ Fitch long-term Deposit of A or a short-term senior debt rating of F1 if available in both cases. |
| Administrador de los Préstamos | Banco Cetelem | - | - | |

3.3. Otros riesgos

No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del Fondo.



CLASE 8.^a



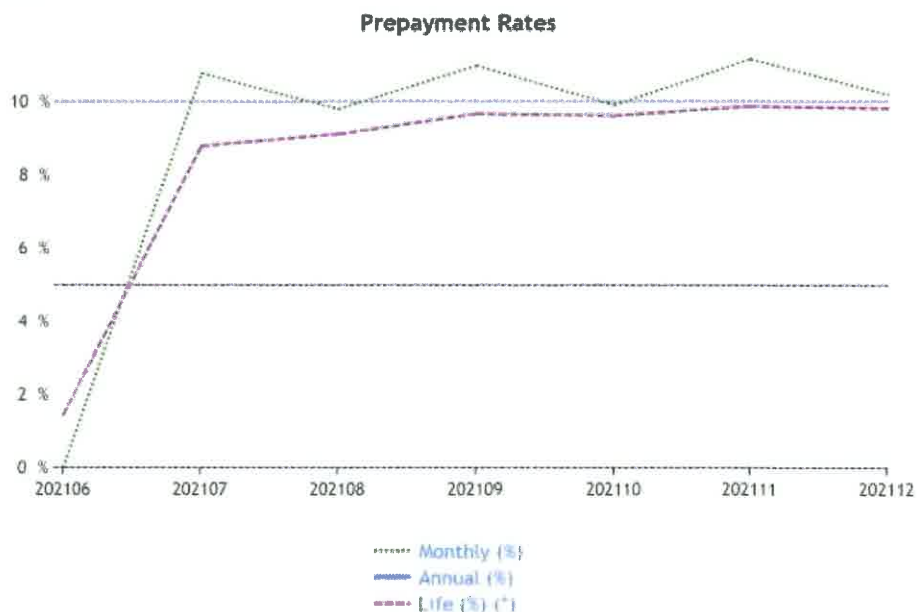
006055067

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2021

4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada anual del Fondo durante el ejercicio 2021 fue del 9,83%

El siguiente gráfico muestra la evolución de la amortización anticipada desde el inicio de la operación:



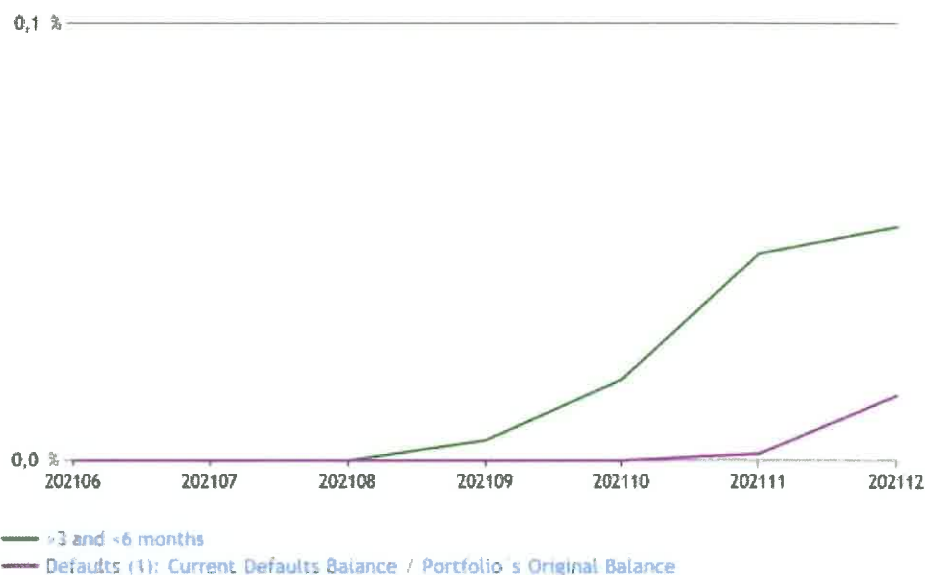
4.2. Morosidad y Fallidos

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2021 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

El siguiente gráfico muestra la evolución de la morosidad y los fallidos desde el inicio de la operación:



006055068

CLASE 8.^a**4.3. Rentabilidad de los activos**

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2021 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

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

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados en el ejercicio por el Fondo a las distintas Clases de Bonos que componen la Emisión:

| Bonos de titulización | Saldo 31/12/2021 | Amortización durante 2021 | % Amortización | Intereses Pagados en 2021 | Cupón Vigente a 31/12/2021 |
|-----------------------|-------------------------|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------------------|
| BONO A | 790.000.000,00 | 0,00 | 0,00% | 362.136,00 | 0,002% |
| BONO B | 55.000.000,00 | 0,00 | 0,00% | 66.924,00 | 0,152% |
| BONO C | 50.000.000,00 | 0,00 | 0,00% | 124.030,00 | 0,402% |
| BONO D | 40.000.000,00 | 0,00 | 0,00% | 200.336,00 | 0,902% |
| BONO E | 30.000.000,00 | 0,00 | 0,00% | 317.082,00 | 2,002% |
| BONO F | 20.000.000,00 | 0,00 | 0,00% | 337.780,00 | 3,252% |
| BONO G | 15.000.000,00 | 0,00 | 0,00% | 392.665,50 | 5,250% |
| TOTAL | 1.000.000.000,00 | 0,00 | | 1.800.953,50 | |



CLASE 8.^a



006055069

A 31 de diciembre de 2021, no hay ningún importe pendiente de pago a los Bonos emitidos por el Fondo.

4.5. Otros importes pendientes de pago del Fondo

En lo que respecta a la línea de crédito y los préstamos subordinados contratados en la Fecha de Constitución del Fondo, los importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

| Reservas | Saldo Inicial | Intereses no pagados | Amortización debida | Saldo Pendiente |
|------------------------|---------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| Start-up Loan | 1.000.000,00 | 251,22 | 0 | 0 |
| Liquidity Reserve Loan | 9.650.000,00 | 15.757,90 | 0 | 9.650.000,00 |

Según lo establecido en los apartados 3.4.4.1 y 3.4.4.2 de la Información Adicional del Folleto de Emisión, los préstamos para las reservas no devengan intereses de demora por el retraso en el pago de cualquier cantidad debida.

4.6. Acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio

No se han producido acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio 2021.

5. Generación de flujos de caja en 2021

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2021 han ascendido a 188 millones de euros, siendo 152,6 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 35,4 millones en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de recursos disponibles del Fondo (tal y como se definen en el apartado 3.4.7.2 de la Información Adicional del Folleto de Emisión) se ha realizado siguiendo las condiciones establecidas en el Folleto de Emisión (Orden de Prelación de Pagos de Intereses y de Prelación de Pagos de Principal de los apartados 3.4.7.4 de la Información Adicional I del Folleto de Emisión respectivamente).

6. Riesgos y mecanismos de cobertura: mejoras de crédito y triggers

6.1. Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son el de morosidad y el derivado de la concentración geográfica.



CLASE 8.^a



006055070

6.2. Evolución de las mejoras de crédito durante el ejercicio. Situación a cierre comparada con situación inicial

Como principal mejora de crédito, el Fondo cuenta con la estructura de subordinación entre los Bonos de la Clase A, de la clase B, de la Clase C, de la Clase D, de la Clase E, de la Clase F y de la Clase G.

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de las series a cierre del ejercicio 2021 comparada con la mejora de crédito inicial (en la Fecha de Constitución):

| Bonos | Importe Inicial | % | Subordinación Inicial | Saldo Actual | % | Subordinación Actual |
|---------|-----------------|--------|-----------------------|--------------|--------|----------------------|
| Clase A | 790.000.000 | 79,00% | 21,00% | 790.000.000 | 79,00% | 21,00% |
| Clase B | 55.000.000 | 5,50% | 15,50% | 55.000.000 | 5,50% | 15,50% |
| Clase C | 50.000.000 | 5,00% | 10,50% | 50.000.000 | 5,00% | 10,50% |
| Clase D | 40.000.000 | 4,00% | 6,50% | 40.000.000 | 4,00% | 6,50% |
| Clase E | 30.000.000 | 3,00% | 3,50% | 30.000.000 | 3,00% | 3,50% |
| Clase F | 20.000.000 | 2,00% | 1,50% | 20.000.000 | 2,00% | 1,50% |
| Clase G | 15.000.000 | 1,50% | - | 15.000.000 | 1,50% | - |

Por otro lado, el Fondo cuenta con dos reservas adicionales para compensar el déficit de determinadas partidas del Orden de Prelación de Pagos:

- La Reserva de Liquidez (Liquidity Reserve) que funcionará como un mecanismo de mejora crediticia a efectos de garantizar el pago de interés de los Bonos.
- la Reserva de Gastos (Start-up Loan) que se usará para financiar los gastos iniciales y el desajuste temporal entre el primer Período de Interés (debido a la diferencia que se generará entre los intereses sobre los Derechos de Crédito a pagar desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la Primera Fecha de Pago y los intereses sobre los Bonos a pagar en la primera Fecha de Pago).

La siguiente tabla recoge los niveles de los dos préstamos subordinados a cierre de 2021 comparada con la mejora inicial (en la Fecha de Desembolso):

| Préstamos Subordinados | Importe Inicial | Importe Actual |
|-------------------------------|-----------------|----------------|
| Start-up Loan | 1.000.000,00 | 0 |
| Liquidity Reserve Loan | 9.650.000,00 | 9.650.000,00 |



CLASE 8.^a



006055071

6.3. Triggers del Fondo

Periodo de Recarga, de Amortización Normal y Amortización Acelerada

El Programa se estructurará con un Periodo de Recarga, un Periodo de Amortización Normal y un Periodo de Amortización Acelerada.

La transmisión de Derechos de Crédito Elegibles en el marco de una cesión adicional sólo tendrá lugar durante el Periodo de Recarga.

Tras el acaecimiento de un supuesto de terminación del Periodo de Recarga tal y como se definen en el apartado 2.2.2.2.1 de la Información Adicional del Folleto de emisión, se declarará el inicio de Periodo de Amortización Normal.

En cada Fecha de Compra Posterior durante el Periodo de Recarga, el Fondo podrá utilizar los Fondos Disponibles de Principal para comprar Derechos de Crédito Adicionales de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de Principal. No obstante, si se produce un Supuesto de Terminación del Periodo de Recarga, el Periodo de Recarga se extinguirá y el Cedente ya no podrá vender los Derechos de Crédito Adicionales al Fondo a partir de tal fecha. Los Fondos Disponibles de Principal se distribuirán entonces con arreglo al Orden de Prelación de Pagos de Principal y se utilizarán para amortizar los Bonos en el orden de prioridad allí establecido que puede llevar a los Bonistas a recibir el reembolso antes de lo esperado.

(b) Terminación anticipada del Periodo de Recarga: (Revolving Period)

Se producirá la finalización anticipada y definitiva del Periodo de Recarga en la fecha en la que se produzca cualquiera de las siguientes circunstancias (el "Supuesto de Terminación del Periodo de Recarga"):

(a) que el Ratio de Derechos de Crédito Fallidos Acumulado sea mayor, en la correspondiente Fecha de Determinación de Pagos en la que la Sociedad Gestora calcule dicho ratio, de:

- a. el 1,5 por ciento si dicha Fecha de Determinación de Pagos es entre la Fecha de Constitución del Fondo y el 22 de diciembre de 2021 (excluidas);
- b. el 2,25 por ciento si dicha Fecha de Determinación de Pagos es entre el 22 de diciembre de 2021 y el 22 de Junio de 2022 (excluidas);

A 31 de diciembre de 2021 no se ha producido ningún acontecimiento que marque el inicio del Periodo de Amortización o el Periodo de Amortización Secuencial, y consecuentemente termine el Periodo de Recarga.



CLASE 8.^a



006055072

Otros triggers del Fondo

No se ha producido ninguna situación que haya provocado actuación adicional por parte de la Sociedad Gestora.

6.4. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2021

No se ha producido hechos irrelevantes durante el ejercicio 2021 por parte de la Sociedad Gestora.

7. Perspectivas del Fondo

7.1. Flujos de los bonos: hipótesis y cuadros de bonos

La siguiente tabla recoge la estimación de los flujos financieros que generarán los bonos bajo las siguientes hipótesis:

- Amortización anticipada: 15%.
- Call: 10%.
- Tipos de interés constantes: se supone que los préstamos revisan a un tipo de interés constante igual al último Euribor publicado más su correspondiente diferencial.
- No se ha producido ningún Evento de Amortización Secuencial.
- La recuperación acumulada aplicable a los créditos impagados es del 15% después de 5 años.
- La tasa de morosidad acumulada resultante (bruta de cualquier recuperación) de la cartera de préstamos desde la constitución del fondo es 5,30%.



CLASE 8.^a



006055073

| CLASE A | | | | | |
|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Fecha | Saldo | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |
| 01/25/2022 | 790.000.000,00 | 0 | 1273 | 1273 | 0 |
| 02/25/2022 | 790.000.000,00 | 0,00 | 55.783,00 | 55.783,00 | 0 |
| 03/25/2022 | 790.000.000,00 | 0,00 | 50.384,00 | 50.384,00 | 0 |
| 04/25/2022 | 790.000.000,00 | 0,00 | 55.783,00 | 55.783,00 | 0 |
| 05/25/2022 | 790.000.000,00 | 0,00 | 53.983,00 | 53.983,00 | 0 |
| 06/27/2022 | 790.000.000,00 | 0,00 | 59.382,00 | 59.382,00 | 0 |
| 07/26/2022 | 764.619.871,00 | 25.380.129,00 | 52.184,00 | 52.184,00 | 0 |
| 08/25/2022 | 739.806.833,00 | 24.813.039,00 | 52.249,00 | 52.249,00 | 0 |
| 09/26/2022 | 715.561.177,00 | 24.245.656,00 | 53.924,00 | 53.924,00 | 0 |
| 10/25/2022 | 691.850.486,00 | 23.710.691,00 | 47.267,00 | 47.267,00 | 0 |
| 11/25/2022 | 668.658.755,00 | 23.191.731,00 | 48.852,00 | 48.852,00 | 0 |
| 12/27/2022 | 645.964.168,00 | 22.694.587,00 | 48.738,00 | 48.738,00 | 0 |
| 01/25/2023 | 623.757.514,00 | 22.206.654,00 | 42.670,00 | 42.670,00 | 0 |
| 02/27/2023 | 602.029.787,00 | 21.727.727,00 | 46.886,00 | 46.886,00 | 0 |
| 03/27/2023 | 580.778.128,00 | 21.251.659,00 | 38.396,00 | 38.396,00 | 0 |
| 04/25/2023 | 560.038.314,00 | 20.739.814,00 | 38.364,00 | 38.364,00 | 0 |
| 05/25/2023 | 539.791.811,00 | 20.246.503,00 | 38.269,00 | 38.269,00 | 0 |
| 06/26/2023 | 520.015.761,00 | 19.776.050,00 | 39.345,00 | 39.345,00 | 0 |
| 07/26/2023 | 500.700.630,00 | 19.315.130,00 | 35.534,00 | 35.534,00 | 0 |
| 08/25/2023 | 481.857.777,00 | 18.842.854,00 | 34.215,00 | 34.215,00 | 0 |
| 09/25/2023 | 463.482.054,00 | 18.375.723,00 | 34.025,00 | 34.025,00 | 0 |
| 10/25/2023 | 445.574.079,00 | 17.907.975,00 | 31.671,00 | 31.671,00 | 0 |
| 11/27/2023 | 428.113.792,00 | 17.460.287,00 | 33.492,00 | 33.492,00 | 0 |
| 12/27/2023 | 411.094.418,00 | 17.019.373,00 | 29.254,00 | 29.254,00 | 0 |
| 01/25/2024 | 394.522.198,00 | 16.572.221,00 | 27.155,00 | 27.155,00 | 0 |
| 02/26/2024 | 378.411.158,00 | 16.111.040,00 | 28.756,00 | 28.756,00 | 0 |
| 03/25/2024 | 362.715.862,00 | 15.695.296,00 | 24.134,00 | 24.134,00 | 0 |
| 04/25/2024 | 347.453.441,00 | 15.262.420,00 | 25.612,00 | 25.612,00 | 0 |
| 05/27/2024 | 332.594.530,00 | 14.858.911,00 | 25.325,00 | 25.325,00 | 0 |
| 06/25/2024 | 318.123.146,00 | 14.471.384,00 | 21.970,00 | 21.970,00 | 0 |
| 07/26/2024 | 304.033.182,00 | 14.089.964,00 | 22.463,00 | 22.463,00 | 0 |
| 08/26/2024 | 290.366.863,00 | 13.666.319,00 | 21.468,00 | 21.468,00 | 0 |
| 09/25/2024 | 277.128.305,00 | 13.238.557,00 | 19.842,00 | 19.842,00 | 0 |
| 10/25/2024 | 264.362.728,00 | 12.765.577,00 | 18.937,00 | 18.937,00 | 0 |
| 11/25/2024 | 252.010.479,00 | 12.352.249,00 | 18.667,00 | 18.667,00 | 0 |



CLASE 8.^a



006055074

| | | | | | |
|------------|----------------|---------------|-----------|-----------|---|
| 12/27/2024 | 240.075.325,00 | 11.935.154,00 | 18.369,00 | 18.369,00 | 0 |
| 01/27/2025 | 228.592.452,00 | 11.482.873,00 | 16.952,00 | 16.952,00 | 0 |
| 02/25/2025 | 217.611.413,00 | 10.981.039,00 | 15.100,00 | 15.100,00 | 0 |
| 03/25/2025 | 207.066.470,00 | 10.544.943,00 | 13.879,00 | 13.879,00 | 0 |
| 04/25/2025 | 196.946.864,00 | 10.119.606,00 | 14.621,00 | 14.621,00 | 0 |
| 05/26/2025 | 187.207.594,00 | 9.739.270,00 | 13.907,00 | 13.907,00 | 0 |
| 06/25/2025 | 177.731.275,00 | 9.476.319,00 | 12.793,00 | 12.793,00 | 0 |
| 07/28/2025 | 168.516.963,00 | 9.214.312,00 | 13.359,00 | 13.359,00 | 0 |
| 08/25/2025 | 159.659.344,00 | 8.857.619,00 | 10.748,00 | 10.748,00 | 0 |
| 09/25/2025 | 151.341.274,00 | 8.318.071,00 | 11.274,00 | 11.274,00 | 0 |
| 10/27/2025 | 143.544.061,00 | 7.797.213,00 | 11.031,00 | 11.031,00 | 0 |
| 11/25/2025 | 136.178.223,00 | 7.365.838,00 | 9.482,00 | 9.482,00 | 0 |
| 12/29/2025 | 129.229.081,00 | 6.949.143,00 | 10.546,00 | 10.546,00 | 0 |
| 01/26/2026 | 122.692.602,00 | 6.536.478,00 | 8.242,00 | 8.242,00 | 0 |
| 02/25/2026 | 116.631.342,00 | 6.061.261,00 | 8.384,00 | 8.384,00 | 0 |
| 03/25/2026 | 110.973.584,00 | 5.657.758,00 | 7.438,00 | 7.438,00 | 0 |
| 04/27/2026 | 105.636.985,00 | 5.336.598,00 | 8.342,00 | 8.342,00 | 0 |
| 05/25/2026 | 100.499.887,00 | 5.137.098,00 | 6.737,00 | 6.737,00 | 0 |
| 06/25/2026 | 95.528.259,00 | 4.971.627,00 | 7.096,00 | 7.096,00 | 0 |
| 07/27/2026 | 90.727.783,00 | 4.800.477,00 | 6.963,00 | 6.963,00 | 0 |
| 08/25/2026 | 86.132.647,00 | 4.595.135,00 | 5.993,00 | 5.993,00 | 0 |
| 09/25/2026 | 81.766.087,00 | 4.366.560,00 | 6.082,00 | 6.082,00 | 0 |
| 10/26/2026 | 0,00 | 81.766.087,00 | 5.774,00 | 5.774,00 | 0 |

| CLASE B | | | | | |
|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Fecha | Saldo | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |
| 01/25/2022 | 55.000.000,00 | 0 | 6734 | 6734 | 0 |
| 02/25/2022 | 55.000.000,00 | 0,00 | 10.988,00 | 10.988,00 | 0 |
| 03/25/2022 | 55.000.000,00 | 0,00 | 9.924,00 | 9.924,00 | 0 |
| 04/25/2022 | 55.000.000,00 | 0,00 | 10.988,00 | 10.988,00 | 0 |
| 05/25/2022 | 55.000.000,00 | 0,00 | 10.633,00 | 10.633,00 | 0 |
| 06/27/2022 | 55.000.000,00 | 0,00 | 11.697,00 | 11.697,00 | 0 |
| 07/26/2022 | 53.233.029,00 | 1.766.971,00 | 10.279,00 | 10.279,00 | 0 |
| 08/25/2022 | 51.505.539,00 | 1.727.490,00 | 10.292,00 | 10.292,00 | 0 |
| 09/26/2022 | 49.817.550,00 | 1.687.989,00 | 10.622,00 | 10.622,00 | 0 |



CLASE 8.ª



006055075

| | | | | | |
|------------|---------------|--------------|----------|----------|---|
| 10/25/2022 | 48.166.806,00 | 1.650.744,00 | 9.310,00 | 9.310,00 | 0 |
| 11/25/2022 | 46.552.192,00 | 1.614.614,00 | 9.623,00 | 9.623,00 | 0 |
| 12/27/2022 | 44.972.189,00 | 1.580.003,00 | 9.600,00 | 9.600,00 | 0 |
| 01/25/2023 | 43.426.156,00 | 1.546.033,00 | 8.405,00 | 8.405,00 | 0 |
| 02/27/2023 | 41.913.466,00 | 1.512.690,00 | 9.235,00 | 9.235,00 | 0 |
| 03/27/2023 | 40.433.920,00 | 1.479.546,00 | 7.563,00 | 7.563,00 | 0 |
| 04/25/2023 | 38.990.009,00 | 1.443.911,00 | 7.557,00 | 7.557,00 | 0 |
| 05/25/2023 | 37.580.443,00 | 1.409.567,00 | 7.538,00 | 7.538,00 | 0 |
| 06/26/2023 | 36.203.629,00 | 1.376.814,00 | 7.750,00 | 7.750,00 | 0 |
| 07/26/2023 | 34.858.905,00 | 1.344.724,00 | 6.999,00 | 6.999,00 | 0 |
| 08/25/2023 | 33.547.060,00 | 1.311.844,00 | 6.739,00 | 6.739,00 | 0 |
| 09/25/2023 | 32.267.738,00 | 1.279.322,00 | 6.702,00 | 6.702,00 | 0 |
| 10/25/2023 | 31.020.980,00 | 1.246.758,00 | 6.238,00 | 6.238,00 | 0 |
| 11/27/2023 | 29.805.391,00 | 1.215.590,00 | 6.597,00 | 6.597,00 | 0 |
| 12/27/2023 | 28.620.497,00 | 1.184.893,00 | 5.762,00 | 5.762,00 | 0 |
| 01/25/2024 | 27.466.735,00 | 1.153.762,00 | 5.349,00 | 5.349,00 | 0 |
| 02/26/2024 | 26.345.081,00 | 1.121.655,00 | 5.664,00 | 5.664,00 | 0 |
| 03/25/2024 | 25.252.370,00 | 1.092.710,00 | 4.754,00 | 4.754,00 | 0 |
| 04/25/2024 | 24.189.797,00 | 1.062.574,00 | 5.045,00 | 5.045,00 | 0 |
| 05/27/2024 | 23.155.315,00 | 1.034.481,00 | 4.988,00 | 4.988,00 | 0 |
| 06/25/2024 | 22.147.814,00 | 1.007.501,00 | 4.327,00 | 4.327,00 | 0 |
| 07/26/2024 | 21.166.867,00 | 980.947,00 | 4.425,00 | 4.425,00 | 0 |
| 08/26/2024 | 20.215.414,00 | 951.453,00 | 4.229,00 | 4.229,00 | 0 |
| 09/25/2024 | 19.293.743,00 | 921.672,00 | 3.908,00 | 3.908,00 | 0 |
| 10/25/2024 | 18.405.000,00 | 888.743,00 | 3.730,00 | 3.730,00 | 0 |
| 11/25/2024 | 17.545.033,00 | 859.967,00 | 3.677,00 | 3.677,00 | 0 |
| 12/27/2024 | 16.714.105,00 | 830.928,00 | 3.618,00 | 3.618,00 | 0 |
| 01/27/2025 | 15.914.664,00 | 799.441,00 | 3.339,00 | 3.339,00 | 0 |
| 02/25/2025 | 15.150.162,00 | 764.503,00 | 2.974,00 | 2.974,00 | 0 |
| 03/25/2025 | 14.416.020,00 | 734.142,00 | 2.734,00 | 2.734,00 | 0 |
| 04/25/2025 | 13.711.491,00 | 704.530,00 | 2.880,00 | 2.880,00 | 0 |
| 05/26/2025 | 13.033.440,00 | 678.050,00 | 2.739,00 | 2.739,00 | 0 |
| 06/25/2025 | 12.373.696,00 | 659.744,00 | 2.520,00 | 2.520,00 | 0 |
| 07/28/2025 | 11.732.194,00 | 641.503,00 | 2.631,00 | 2.631,00 | 0 |
| 08/25/2025 | 11.115.524,00 | 616.670,00 | 2.117,00 | 2.117,00 | 0 |
| 09/25/2025 | 10.536.418,00 | 579.106,00 | 2.221,00 | 2.221,00 | 0 |
| 10/27/2025 | 9.993.574,00 | 542.844,00 | 2.173,00 | 2.173,00 | 0 |
| 11/25/2025 | 9.480.762,00 | 512.811,00 | 1.868,00 | 1.868,00 | 0 |



006055076

CLASE 8.^a



| | | | | | |
|------------|--------------|--------------|----------|----------|---|
| 12/29/2025 | 8.996.961,00 | 483.801,00 | 2.077,00 | 2.077,00 | 0 |
| 01/26/2026 | 8.541.890,00 | 455.071,00 | 1.623,00 | 1.623,00 | 0 |
| 02/25/2026 | 8.119.904,00 | 421.986,00 | 1.651,00 | 1.651,00 | 0 |
| 03/25/2026 | 7.726.009,00 | 393.895,00 | 1.465,00 | 1.465,00 | 0 |
| 04/27/2026 | 7.354.474,00 | 371.535,00 | 1.643,00 | 1.643,00 | 0 |
| 05/25/2026 | 6.996.828,00 | 357.646,00 | 1.327,00 | 1.327,00 | 0 |
| 06/25/2026 | 6.650.702,00 | 346.126,00 | 1.398,00 | 1.398,00 | 0 |
| 07/27/2026 | 6.316.491,00 | 334.210,00 | 1.372,00 | 1.372,00 | 0 |
| 08/25/2026 | 5.996.577,00 | 319.914,00 | 1.180,00 | 1.180,00 | 0 |
| 09/25/2026 | 5.692.576,00 | 304.001,00 | 1.198,00 | 1.198,00 | 0 |
| 10/26/2026 | 0,00 | 5.692.576,00 | 1.137,00 | 1.137,00 | 0 |

| CLASE C | | | | | |
|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Fecha | Saldo | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |
| 01/25/2022 | 50.000.000,00 | 0,00 | 16192 | 16192 | 0 |
| 02/25/2022 | 50.000.000,00 | 0,00 | 20.753,00 | 20.753,00 | 0 |
| 03/25/2022 | 50.000.000,00 | 0,00 | 18.744,00 | 18.744,00 | 0 |
| 04/25/2022 | 50.000.000,00 | 0,00 | 20.753,00 | 20.753,00 | 0 |
| 05/25/2022 | 50.000.000,00 | 0,00 | 20.083,00 | 20.083,00 | 0 |
| 06/27/2022 | 50.000.000,00 | 0,00 | 22.092,00 | 22.092,00 | 0 |
| 07/26/2022 | 48.393.663,00 | 1.606.337,00 | 19.414,00 | 19.414,00 | 0 |
| 08/25/2022 | 46.823.217,00 | 1.570.445,00 | 19.438,00 | 19.438,00 | 0 |
| 09/26/2022 | 45.288.682,00 | 1.534.535,00 | 20.061,00 | 20.061,00 | 0 |
| 10/25/2022 | 43.788.005,00 | 1.500.677,00 | 17.585,00 | 17.585,00 | 0 |
| 11/25/2022 | 42.320.174,00 | 1.467.831,00 | 18.174,00 | 18.174,00 | 0 |
| 12/27/2022 | 40.883.808,00 | 1.436.366,00 | 18.132,00 | 18.132,00 | 0 |
| 01/25/2023 | 39.478.324,00 | 1.405.484,00 | 15.874,00 | 15.874,00 | 0 |
| 02/27/2023 | 38.103.151,00 | 1.375.173,00 | 17.443,00 | 17.443,00 | 0 |
| 03/27/2023 | 36.758.109,00 | 1.345.042,00 | 14.284,00 | 14.284,00 | 0 |
| 04/25/2023 | 35.445.463,00 | 1.312.646,00 | 14.272,00 | 14.272,00 | 0 |
| 05/25/2023 | 34.164.039,00 | 1.281.424,00 | 14.237,00 | 14.237,00 | 0 |
| 06/26/2023 | 32.912.390,00 | 1.251.649,00 | 14.637,00 | 14.637,00 | 0 |
| 07/26/2023 | 31.689.913,00 | 1.222.477,00 | 13.220,00 | 13.220,00 | 0 |
| 08/25/2023 | 30.497.328,00 | 1.192.586,00 | 12.729,00 | 12.729,00 | 0 |
| 09/25/2023 | 29.334.307,00 | 1.163.020,00 | 12.658,00 | 12.658,00 | 0 |



CLASE 8.^a



006055077

| | | | | | |
|------------|---------------|--------------|-----------|-----------|---|
| 10/25/2023 | 28.200.891,00 | 1.133.416,00 | 11.783,00 | 11.783,00 | 0 |
| 11/27/2023 | 27.095.810,00 | 1.105.081,00 | 12.460,00 | 12.460,00 | 0 |
| 12/27/2023 | 26.018.634,00 | 1.077.176,00 | 10.883,00 | 10.883,00 | 0 |
| 01/25/2024 | 24.969.759,00 | 1.048.875,00 | 10.102,00 | 10.102,00 | 0 |
| 02/26/2024 | 23.950.073,00 | 1.019.686,00 | 10.698,00 | 10.698,00 | 0 |
| 03/25/2024 | 22.956.700,00 | 993.373,00 | 8.979,00 | 8.979,00 | 0 |
| 04/25/2024 | 21.990.724,00 | 965.976,00 | 9.528,00 | 9.528,00 | 0 |
| 05/27/2024 | 21.050.287,00 | 940.437,00 | 9.422,00 | 9.422,00 | 0 |
| 06/25/2024 | 20.134.376,00 | 915.910,00 | 8.173,00 | 8.173,00 | 0 |
| 07/26/2024 | 19.242.606,00 | 891.770,00 | 8.357,00 | 8.357,00 | 0 |
| 08/26/2024 | 18.377.650,00 | 864.957,00 | 7.987,00 | 7.987,00 | 0 |
| 09/25/2024 | 17.539.766,00 | 837.883,00 | 7.382,00 | 7.382,00 | 0 |
| 10/25/2024 | 16.731.818,00 | 807.948,00 | 7.045,00 | 7.045,00 | 0 |
| 11/25/2024 | 15.950.030,00 | 781.788,00 | 6.945,00 | 6.945,00 | 0 |
| 12/27/2024 | 15.194.641,00 | 755.389,00 | 6.834,00 | 6.834,00 | 0 |
| 01/27/2025 | 14.467.877,00 | 726.764,00 | 6.307,00 | 6.307,00 | 0 |
| 02/25/2025 | 13.772.874,00 | 695.002,00 | 5.618,00 | 5.618,00 | 0 |
| 03/25/2025 | 13.105.473,00 | 667.401,00 | 5.163,00 | 5.163,00 | 0 |
| 04/25/2025 | 12.464.991,00 | 640.481,00 | 5.439,00 | 5.439,00 | 0 |
| 05/26/2025 | 11.848.582,00 | 616.409,00 | 5.174,00 | 5.174,00 | 0 |
| 06/25/2025 | 11.248.815,00 | 599.767,00 | 4.759,00 | 4.759,00 | 0 |
| 07/28/2025 | 10.665.631,00 | 583.184,00 | 4.970,00 | 4.970,00 | 0 |
| 08/25/2025 | 10.105.022,00 | 560.609,00 | 3.998,00 | 3.998,00 | 0 |
| 09/25/2025 | 9.578.562,00 | 526.460,00 | 4.194,00 | 4.194,00 | 0 |
| 10/27/2025 | 9.085.067,00 | 493.494,00 | 4.104,00 | 4.104,00 | 0 |
| 11/25/2025 | 8.618.875,00 | 466.192,00 | 3.528,00 | 3.528,00 | 0 |
| 12/29/2025 | 8.179.056,00 | 439.819,00 | 3.924,00 | 3.924,00 | 0 |
| 01/26/2026 | 7.765.355,00 | 413.701,00 | 3.066,00 | 3.066,00 | 0 |
| 02/25/2026 | 7.381.731,00 | 383.624,00 | 3.119,00 | 3.119,00 | 0 |
| 03/25/2026 | 7.023.645,00 | 358.086,00 | 2.767,00 | 2.767,00 | 0 |
| 04/27/2026 | 6.685.885,00 | 337.759,00 | 3.103,00 | 3.103,00 | 0 |
| 05/25/2026 | 6.360.752,00 | 325.133,00 | 2.506,00 | 2.506,00 | 0 |
| 06/25/2026 | 6.046.092,00 | 314.660,00 | 2.640,00 | 2.640,00 | 0 |
| 07/27/2026 | 5.742.265,00 | 303.828,00 | 2.590,00 | 2.590,00 | 0 |
| 08/25/2026 | 5.451.433,00 | 290.831,00 | 2.230,00 | 2.230,00 | 0 |
| 09/25/2026 | 5.175.069,00 | 276.365,00 | 2.263,00 | 2.263,00 | 0 |
| 10/26/2026 | 0,00 | 5.175.069,00 | 2.148,00 | 2.148,00 | 0 |



CLASE 8.^a



006055078

| CLASE D | | | | | | |
|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|--|
| Fecha | Saldo | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido | |
| 01/25/2022 | 40.000.000,00 | 0,00 | 29064 | 29064 | 0 | |
| 02/25/2022 | 40.000.000,00 | 0,00 | 33.824,00 | 33.824,00 | 0 | |
| 03/25/2022 | 40.000.000,00 | 0,00 | 30.551,00 | 30.551,00 | 0 | |
| 04/25/2022 | 40.000.000,00 | 0,00 | 33.824,00 | 33.824,00 | 0 | |
| 05/25/2022 | 40.000.000,00 | 0,00 | 32.733,00 | 32.733,00 | 0 | |
| 06/27/2022 | 40.000.000,00 | 0,00 | 36.007,00 | 36.007,00 | 0 | |
| 07/26/2022 | 38.714.930,00 | 1.285.070,00 | 31.642,00 | 31.642,00 | 0 | |
| 08/25/2022 | 37.458.574,00 | 1.256.356,00 | 31.682,00 | 31.682,00 | 0 | |
| 09/26/2022 | 36.230.946,00 | 1.227.628,00 | 32.697,00 | 32.697,00 | 0 | |
| 10/25/2022 | 35.030.404,00 | 1.200.541,00 | 28.661,00 | 28.661,00 | 0 | |
| 11/25/2022 | 33.856.140,00 | 1.174.265,00 | 29.622,00 | 29.622,00 | 0 | |
| 12/27/2022 | 32.707.046,00 | 1.149.093,00 | 29.553,00 | 29.553,00 | 0 | |
| 01/25/2023 | 31.582.659,00 | 1.124.388,00 | 25.873,00 | 25.873,00 | 0 | |
| 02/27/2023 | 30.482.521,00 | 1.100.138,00 | 28.430,00 | 28.430,00 | 0 | |
| 03/27/2023 | 29.406.487,00 | 1.076.033,00 | 23.282,00 | 23.282,00 | 0 | |
| 04/25/2023 | 28.356.370,00 | 1.050.117,00 | 23.262,00 | 23.262,00 | 0 | |
| 05/25/2023 | 27.331.231,00 | 1.025.139,00 | 23.205,00 | 23.205,00 | 0 | |
| 06/26/2023 | 26.329.912,00 | 1.001.319,00 | 23.857,00 | 23.857,00 | 0 | |
| 07/26/2023 | 25.351.931,00 | 977.981,00 | 21.547,00 | 21.547,00 | 0 | |
| 08/25/2023 | 24.397.862,00 | 954.069,00 | 20.746,00 | 20.746,00 | 0 | |
| 09/25/2023 | 23.467.446,00 | 930.416,00 | 20.631,00 | 20.631,00 | 0 | |
| 10/25/2023 | 22.560.713,00 | 906.733,00 | 19.204,00 | 19.204,00 | 0 | |
| 11/27/2023 | 21.676.648,00 | 884.065,00 | 20.308,00 | 20.308,00 | 0 | |
| 12/27/2023 | 20.814.907,00 | 861.740,00 | 17.739,00 | 17.739,00 | 0 | |
| 01/25/2024 | 19.975.807,00 | 839.100,00 | 16.466,00 | 16.466,00 | 0 | |
| 02/26/2024 | 19.160.059,00 | 815.749,00 | 17.437,00 | 17.437,00 | 0 | |
| 03/25/2024 | 18.365.360,00 | 794.699,00 | 14.634,00 | 14.634,00 | 0 | |
| 04/25/2024 | 17.592.579,00 | 772.781,00 | 15.530,00 | 15.530,00 | 0 | |
| 05/27/2024 | 16.840.229,00 | 752.350,00 | 15.356,00 | 15.356,00 | 0 | |
| 06/25/2024 | 16.107.501,00 | 732.728,00 | 13.322,00 | 13.322,00 | 0 | |
| 07/26/2024 | 15.394.085,00 | 713.416,00 | 13.621,00 | 13.621,00 | 0 | |
| 08/26/2024 | 14.702.120,00 | 691.966,00 | 13.017,00 | 13.017,00 | 0 | |
| 09/25/2024 | 14.031.813,00 | 670.307,00 | 12.031,00 | 12.031,00 | 0 | |
| 10/25/2024 | 13.385.455,00 | 646.358,00 | 11.483,00 | 11.483,00 | 0 | |
| 11/25/2024 | 12.760.024,00 | 625.430,00 | 11.319,00 | 11.319,00 | 0 | |



CLASE 8.^a



006055079

| | | | | | |
|------------|---------------|--------------|-----------|-----------|---|
| 12/27/2024 | 12.155.713,00 | 604.312,00 | 11.138,00 | 11.138,00 | 0 |
| 01/27/2025 | 11.574.301,00 | 581.411,00 | 10.279,00 | 10.279,00 | 0 |
| 02/25/2025 | 11.018.299,00 | 556.002,00 | 9.156,00 | 9.156,00 | 0 |
| 03/25/2025 | 10.484.378,00 | 533.921,00 | 8.416,00 | 8.416,00 | 0 |
| 04/25/2025 | 9.971.993,00 | 512.385,00 | 8.866,00 | 8.866,00 | 0 |
| 05/26/2025 | 9.478.866,00 | 493.128,00 | 8.432,00 | 8.432,00 | 0 |
| 06/25/2025 | 8.999.052,00 | 479.814,00 | 7.757,00 | 7.757,00 | 0 |
| 07/28/2025 | 8.532.504,00 | 466.547,00 | 8.101,00 | 8.101,00 | 0 |
| 08/25/2025 | 8.084.017,00 | 448.487,00 | 6.517,00 | 6.517,00 | 0 |
| 09/25/2025 | 7.662.849,00 | 421.168,00 | 6.836,00 | 6.836,00 | 0 |
| 10/27/2025 | 7.268.054,00 | 394.796,00 | 6.689,00 | 6.689,00 | 0 |
| 11/25/2025 | 6.895.100,00 | 372.954,00 | 5.749,00 | 5.749,00 | 0 |
| 12/29/2025 | 6.543.245,00 | 351.855,00 | 6.395,00 | 6.395,00 | 0 |
| 01/26/2026 | 6.212.284,00 | 330.961,00 | 4.998,00 | 4.998,00 | 0 |
| 02/25/2026 | 5.905.384,00 | 306.899,00 | 5.084,00 | 5.084,00 | 0 |
| 03/25/2026 | 5.618.916,00 | 286.469,00 | 4.510,00 | 4.510,00 | 0 |
| 04/27/2026 | 5.348.708,00 | 270.208,00 | 5.058,00 | 5.058,00 | 0 |
| 05/25/2026 | 5.088.602,00 | 260.106,00 | 4.085,00 | 4.085,00 | 0 |
| 06/25/2026 | 4.836.874,00 | 251.728,00 | 4.303,00 | 4.303,00 | 0 |
| 07/27/2026 | 4.593.812,00 | 243.062,00 | 4.222,00 | 4.222,00 | 0 |
| 08/25/2026 | 4.361.147,00 | 232.665,00 | 3.634,00 | 3.634,00 | 0 |
| 09/25/2026 | 4.140.055,00 | 221.092,00 | 3.688,00 | 3.688,00 | 0 |
| 10/26/2026 | 0,00 | 4.140.055,00 | 3.501,00 | 3.501,00 | 0 |

| CLASE E | | | | | |
|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Fecha | Saldo | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |
| 01/25/2022 | 30.000.000,00 | 0,00 | 48382 | 48382 | 0 |
| 02/25/2022 | 30.000.000,00 | 0,00 | 53.785,00 | 53.785,00 | 0 |
| 03/25/2022 | 30.000.000,00 | 0,00 | 48.580,00 | 48.580,00 | 0 |
| 04/25/2022 | 30.000.000,00 | 0,00 | 53.785,00 | 53.785,00 | 0 |
| 05/25/2022 | 30.000.000,00 | 0,00 | 52.050,00 | 52.050,00 | 0 |
| 06/27/2022 | 30.000.000,00 | 0,00 | 57.255,00 | 57.255,00 | 0 |
| 07/26/2022 | 29.424.169,00 | 575.831,00 | 50.315,00 | 50.315,00 | 0 |
| 08/25/2022 | 28.849.648,00 | 574.521,00 | 51.051,00 | 51.051,00 | 0 |
| 09/26/2022 | 28.276.929,00 | 572.719,00 | 53.391,00 | 53.391,00 | 0 |
| 10/25/2022 | 27.705.053,00 | 571.876,00 | 47.425,00 | 47.425,00 | 0 |



CLASE 8.ª



006055080

| | | | | | |
|------------|---------------|------------|-----------|-----------|---|
| 11/25/2022 | 27.133.740,00 | 571.313,00 | 49.671,00 | 49.671,00 | 0 |
| 12/27/2022 | 26.562.413,00 | 571.327,00 | 50.216,00 | 50.216,00 | 0 |
| 01/25/2023 | 25.991.030,00 | 571.382,00 | 44.550,00 | 44.550,00 | 0 |
| 02/27/2023 | 25.419.548,00 | 571.482,00 | 49.604,00 | 49.604,00 | 0 |
| 03/27/2023 | 24.848.221,00 | 571.328,00 | 41.163,00 | 41.163,00 | 0 |
| 04/25/2023 | 24.279.186,00 | 569.035,00 | 41.675,00 | 41.675,00 | 0 |
| 05/25/2023 | 23.712.049,00 | 567.136,00 | 42.124,00 | 42.124,00 | 0 |
| 06/26/2023 | 23.146.178,00 | 565.872,00 | 43.883,00 | 43.883,00 | 0 |
| 07/26/2023 | 22.581.563,00 | 564.615,00 | 40.159,00 | 40.159,00 | 0 |
| 08/25/2023 | 22.019.263,00 | 562.300,00 | 39.179,00 | 39.179,00 | 0 |
| 09/25/2023 | 21.459.514,00 | 559.749,00 | 39.477,00 | 39.477,00 | 0 |
| 10/25/2023 | 20.902.871,00 | 556.642,00 | 37.232,00 | 37.232,00 | 0 |
| 11/27/2023 | 20.348.802,00 | 554.069,00 | 39.893,00 | 39.893,00 | 0 |
| 12/27/2023 | 19.797.445,00 | 551.357,00 | 35.305,00 | 35.305,00 | 0 |
| 01/25/2024 | 19.249.626,00 | 547.819,00 | 33.204,00 | 33.204,00 | 0 |
| 02/26/2024 | 18.706.636,00 | 542.991,00 | 35.625,00 | 35.625,00 | 0 |
| 03/25/2024 | 18.166.469,00 | 540.166,00 | 30.292,00 | 30.292,00 | 0 |
| 04/25/2024 | 17.630.581,00 | 535.888,00 | 32.569,00 | 32.569,00 | 0 |
| 05/27/2024 | 17.097.839,00 | 532.742,00 | 32.628,00 | 32.628,00 | 0 |
| 06/25/2024 | 16.567.806,00 | 530.033,00 | 28.676,00 | 28.676,00 | 0 |
| 07/26/2024 | 16.040.571,00 | 527.235,00 | 29.703,00 | 29.703,00 | 0 |
| 08/26/2024 | 15.519.154,00 | 521.417,00 | 28.758,00 | 28.758,00 | 0 |
| 09/25/2024 | 15.004.406,00 | 514.748,00 | 26.926,00 | 26.926,00 | 0 |
| 10/25/2024 | 14.499.769,00 | 504.637,00 | 26.033,00 | 26.033,00 | 0 |
| 11/25/2024 | 14.002.302,00 | 497.467,00 | 25.996,00 | 25.996,00 | 0 |
| 12/27/2024 | 13.512.904,00 | 489.397,00 | 25.914,00 | 25.914,00 | 0 |
| 01/27/2025 | 13.034.499,00 | 478.405,00 | 24.226,00 | 24.226,00 | 0 |
| 02/25/2025 | 12.571.092,00 | 463.407,00 | 21.861,00 | 21.861,00 | 0 |
| 03/25/2025 | 12.119.238,00 | 451.854,00 | 20.357,00 | 20.357,00 | 0 |
| 04/25/2025 | 11.678.975,00 | 440.263,00 | 21.728,00 | 21.728,00 | 0 |
| 05/26/2025 | 11.248.008,00 | 430.967,00 | 20.938,00 | 20.938,00 | 0 |
| 06/25/2025 | 10.818.855,00 | 429.153,00 | 19.515,00 | 19.515,00 | 0 |
| 07/28/2025 | 10.391.689,00 | 427.166,00 | 20.648,00 | 20.648,00 | 0 |
| 08/25/2025 | 9.973.505,00 | 418.184,00 | 16.828,00 | 16.828,00 | 0 |
| 09/25/2025 | 9.578.049,00 | 395.456,00 | 17.881,00 | 17.881,00 | 0 |
| 10/27/2025 | 9.205.185,00 | 372.864,00 | 17.726,00 | 17.726,00 | 0 |
| 11/25/2025 | 8.849.672,00 | 355.513,00 | 15.439,00 | 15.439,00 | 0 |
| 12/29/2025 | 8.511.491,00 | 338.181,00 | 17.401,00 | 17.401,00 | 0 |



CLASE 8.ª



006055081

| | | | | | |
|------------|--------------|--------------|-----------|-----------|---|
| 01/26/2026 | 8.191.330,00 | 320.160,00 | 13.783,00 | 13.783,00 | 0 |
| 02/25/2026 | 7.894.877,00 | 296.453,00 | 14.212,00 | 14.212,00 | 0 |
| 03/25/2026 | 7.617.719,00 | 277.158,00 | 12.784,00 | 12.784,00 | 0 |
| 04/27/2026 | 7.354.344,00 | 263.375,00 | 14.538,00 | 14.538,00 | 0 |
| 05/25/2026 | 7.095.768,00 | 258.577,00 | 11.909,00 | 11.909,00 | 0 |
| 06/25/2026 | 6.839.555,00 | 256.212,00 | 12.722,00 | 12.722,00 | 0 |
| 07/27/2026 | 6.586.203,00 | 253.352,00 | 12.658,00 | 12.658,00 | 0 |
| 08/25/2026 | 6.338.666,00 | 247.536,00 | 11.046,00 | 11.046,00 | 0 |
| 09/25/2026 | 6.099.318,00 | 239.349,00 | 11.364,00 | 11.364,00 | 0 |
| 10/26/2026 | 5.869.933,00 | 229.385,00 | 10.935,00 | 10.935,00 | 0 |
| 11/25/2026 | 5.648.096,00 | 221.837,00 | 10.184,00 | 10.184,00 | 0 |
| 12/28/2026 | 5.433.974,00 | 214.122,00 | 10.779,00 | 10.779,00 | 0 |
| 01/25/2027 | 5.227.746,00 | 206.228,00 | 8.799,00 | 8.799,00 | 0 |
| 02/25/2027 | 5.029.946,00 | 197.800,00 | 9.372,00 | 9.372,00 | 0 |
| 03/30/2027 | 4.838.359,00 | 191.587,00 | 9.600,00 | 9.600,00 | 0 |
| 04/26/2027 | 4.653.819,00 | 184.540,00 | 7.555,00 | 7.555,00 | 0 |
| 05/25/2027 | 4.472.781,00 | 181.038,00 | 7.805,00 | 7.805,00 | 0 |
| 06/25/2027 | 4.292.764,00 | 180.017,00 | 8.019,00 | 8.019,00 | 0 |
| 07/26/2027 | 4.114.050,00 | 178.714,00 | 7.696,00 | 7.696,00 | 0 |
| 08/25/2027 | 3.939.114,00 | 174.937,00 | 7.138,00 | 7.138,00 | 0 |
| 09/27/2027 | 3.770.475,00 | 168.638,00 | 7.518,00 | 7.518,00 | 0 |
| 10/25/2027 | 3.609.096,00 | 161.380,00 | 6.106,00 | 6.106,00 | 0 |
| 11/25/2027 | 3.452.852,00 | 156.243,00 | 6.471,00 | 6.471,00 | 0 |
| 12/27/2027 | 3.302.358,00 | 150.495,00 | 6.390,00 | 6.390,00 | 0 |
| 01/25/2028 | 3.157.080,00 | 145.278,00 | 5.539,00 | 5.539,00 | 0 |
| 02/25/2028 | 3.018.260,00 | 138.820,00 | 5.660,00 | 5.660,00 | 0 |
| 03/27/2028 | 0,00 | 3.018.260,00 | 5.411,00 | 5.411,00 | 0 |

| CLASE F | | | | | |
|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Fecha | Saldo | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |
| 01/25/2022 | 20.000.000,00 | 0,00 | 52393 | 52393 | 0 |
| 02/25/2022 | 20.000.000,00 | 0,00 | 57.384,00 | 57.384,00 | 0 |
| 03/25/2022 | 20.000.000,00 | 0,00 | 51.831,00 | 51.831,00 | 0 |
| 04/25/2022 | 20.000.000,00 | 0,00 | 57.384,00 | 57.384,00 | 0 |
| 05/25/2022 | 20.000.000,00 | 0,00 | 55.533,00 | 55.533,00 | 0 |



CLASE 8.^a



006055082

| | | | | | |
|------------|---------------|------------|-----------|-----------|---|
| 06/27/2022 | 20.000.000,00 | 0,00 | 61.087,00 | 61.087,00 | 0 |
| 07/26/2022 | 19.357.465,00 | 642.535,00 | 53.682,00 | 53.682,00 | 0 |
| 08/25/2022 | 18.729.287,00 | 628.178,00 | 53.749,00 | 53.749,00 | 0 |
| 09/26/2022 | 18.115.473,00 | 613.814,00 | 55.472,00 | 55.472,00 | 0 |
| 10/25/2022 | 17.515.202,00 | 600.271,00 | 48.624,00 | 48.624,00 | 0 |
| 11/25/2022 | 16.928.070,00 | 587.132,00 | 50.255,00 | 50.255,00 | 0 |
| 12/27/2022 | 16.353.523,00 | 574.547,00 | 50.137,00 | 50.137,00 | 0 |
| 01/25/2023 | 15.791.329,00 | 562.194,00 | 43.895,00 | 43.895,00 | 0 |
| 02/27/2023 | 15.241.260,00 | 550.069,00 | 48.232,00 | 48.232,00 | 0 |
| 03/27/2023 | 14.703.244,00 | 538.017,00 | 39.499,00 | 39.499,00 | 0 |
| 04/25/2023 | 14.178.185,00 | 525.059,00 | 39.465,00 | 39.465,00 | 0 |
| 05/25/2023 | 13.665.615,00 | 512.570,00 | 39.368,00 | 39.368,00 | 0 |
| 06/26/2023 | 13.164.956,00 | 500.659,00 | 40.475,00 | 40.475,00 | 0 |
| 07/26/2023 | 12.675.965,00 | 488.991,00 | 36.555,00 | 36.555,00 | 0 |
| 08/25/2023 | 12.198.931,00 | 477.034,00 | 35.197,00 | 35.197,00 | 0 |
| 09/25/2023 | 11.733.723,00 | 465.208,00 | 35.001,00 | 35.001,00 | 0 |
| 10/25/2023 | 11.280.356,00 | 453.366,00 | 32.581,00 | 32.581,00 | 0 |
| 11/27/2023 | 10.838.324,00 | 442.033,00 | 34.454,00 | 34.454,00 | 0 |
| 12/27/2023 | 10.407.454,00 | 430.870,00 | 30.094,00 | 30.094,00 | 0 |
| 01/25/2024 | 9.987.904,00 | 419.550,00 | 27.935,00 | 27.935,00 | 0 |
| 02/26/2024 | 9.580.029,00 | 407.874,00 | 29.582,00 | 29.582,00 | 0 |
| 03/25/2024 | 9.182.680,00 | 397.349,00 | 24.827,00 | 24.827,00 | 0 |
| 04/25/2024 | 8.796.290,00 | 386.390,00 | 26.347,00 | 26.347,00 | 0 |
| 05/27/2024 | 8.420.115,00 | 376.175,00 | 26.053,00 | 26.053,00 | 0 |
| 06/25/2024 | 8.053.751,00 | 366.364,00 | 22.601,00 | 22.601,00 | 0 |
| 07/26/2024 | 7.697.043,00 | 356.708,00 | 23.108,00 | 23.108,00 | 0 |
| 08/26/2024 | 7.351.060,00 | 345.983,00 | 22.085,00 | 22.085,00 | 0 |
| 09/25/2024 | 7.015.906,00 | 335.153,00 | 20.411,00 | 20.411,00 | 0 |
| 10/25/2024 | 6.692.727,00 | 323.179,00 | 19.481,00 | 19.481,00 | 0 |
| 11/25/2024 | 6.380.012,00 | 312.715,00 | 19.203,00 | 19.203,00 | 0 |
| 12/27/2024 | 6.077.856,00 | 302.156,00 | 18.896,00 | 18.896,00 | 0 |
| 01/27/2025 | 5.787.151,00 | 290.706,00 | 17.439,00 | 17.439,00 | 0 |
| 02/25/2025 | 5.509.150,00 | 278.001,00 | 15.533,00 | 15.533,00 | 0 |
| 03/25/2025 | 5.242.189,00 | 266.961,00 | 14.277,00 | 14.277,00 | 0 |
| 04/25/2025 | 4.985.997,00 | 256.193,00 | 15.041,00 | 15.041,00 | 0 |
| 05/26/2025 | 4.739.433,00 | 246.564,00 | 14.306,00 | 14.306,00 | 0 |
| 06/25/2025 | 4.499.526,00 | 239.907,00 | 13.160,00 | 13.160,00 | 0 |
| 07/28/2025 | 4.266.252,00 | 233.274,00 | 13.743,00 | 13.743,00 | 0 |



CLASE 8.^a



006055083

| | | | | | |
|------------|--------------|--------------|-----------|-----------|---|
| 08/25/2025 | 4.042.009,00 | 224.244,00 | 11.056,00 | 11.056,00 | 0 |
| 09/25/2025 | 3.831.425,00 | 210.584,00 | 11.597,00 | 11.597,00 | 0 |
| 10/27/2025 | 3.634.027,00 | 197.398,00 | 11.348,00 | 11.348,00 | 0 |
| 11/25/2025 | 3.447.550,00 | 186.477,00 | 9.754,00 | 9.754,00 | 0 |
| 12/29/2025 | 3.271.622,00 | 175.928,00 | 10.849,00 | 10.849,00 | 0 |
| 01/26/2026 | 3.106.142,00 | 165.480,00 | 8.479,00 | 8.479,00 | 0 |
| 02/25/2026 | 2.952.692,00 | 153.450,00 | 8.625,00 | 8.625,00 | 0 |
| 03/25/2026 | 2.809.458,00 | 143.234,00 | 7.652,00 | 7.652,00 | 0 |
| 04/27/2026 | 2.674.354,00 | 135.104,00 | 8.581,00 | 8.581,00 | 0 |
| 05/25/2026 | 2.544.301,00 | 130.053,00 | 6.931,00 | 6.931,00 | 0 |
| 06/25/2026 | 2.418.437,00 | 125.864,00 | 7.300,00 | 7.300,00 | 0 |
| 07/27/2026 | 2.296.906,00 | 121.531,00 | 7.163,00 | 7.163,00 | 0 |
| 08/25/2026 | 2.180.573,00 | 116.333,00 | 6.165,00 | 6.165,00 | 0 |
| 09/25/2026 | 2.070.028,00 | 110.546,00 | 6.257,00 | 6.257,00 | 0 |
| 10/26/2026 | 0,00 | 2.070.028,00 | 5.939,00 | 5.939,00 | 0 |

| CLASE G | | | | | |
|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| Fecha | Saldo | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |
| 01/25/2022 | 15.000.000,00 | 0,00 | 62568 | 62568 | 0 |
| 02/25/2022 | 15.000.000,00 | 0,00 | 66.884,00 | 66.884,00 | 0 |
| 03/25/2022 | 15.000.000,00 | 0,00 | 60.411,00 | 60.411,00 | 0 |
| 04/25/2022 | 15.000.000,00 | 0,00 | 66.884,00 | 66.884,00 | 0 |
| 05/25/2022 | 15.000.000,00 | 0,00 | 64.726,00 | 64.726,00 | 0 |
| 06/27/2022 | 15.000.000,00 | 0,00 | 71.199,00 | 71.199,00 | 0 |
| 07/26/2022 | 14.518.099,00 | 481.901,00 | 62.568,00 | 62.568,00 | 0 |
| 08/25/2022 | 14.046.965,00 | 471.134,00 | 62.647,00 | 62.647,00 | 0 |
| 09/26/2022 | 13.586.605,00 | 460.361,00 | 64.655,00 | 64.655,00 | 0 |
| 10/25/2022 | 13.136.402,00 | 450.203,00 | 56.673,00 | 56.673,00 | 0 |
| 11/25/2022 | 12.696.052,00 | 440.349,00 | 58.574,00 | 58.574,00 | 0 |
| 12/27/2022 | 12.265.142,00 | 430.910,00 | 58.437,00 | 58.437,00 | 0 |
| 01/25/2023 | 11.843.497,00 | 421.645,00 | 51.161,00 | 51.161,00 | 0 |
| 02/27/2023 | 11.430.945,00 | 412.552,00 | 56.216,00 | 56.216,00 | 0 |
| 03/27/2023 | 11.027.433,00 | 403.513,00 | 46.037,00 | 46.037,00 | 0 |
| 04/25/2023 | 10.633.639,00 | 393.794,00 | 45.998,00 | 45.998,00 | 0 |
| 05/25/2023 | 10.249.212,00 | 384.427,00 | 45.885,00 | 45.885,00 | 0 |
| 06/26/2023 | 9.873.717,00 | 375.495,00 | 47.174,00 | 47.174,00 | 0 |



CLASE 8.^a



006055084

| | | | | | |
|------------|--------------|------------|-----------|-----------|---|
| 07/26/2023 | 9.506.974,00 | 366.743,00 | 42.606,00 | 42.606,00 | 0 |
| 08/25/2023 | 9.149.198,00 | 357.776,00 | 41.023,00 | 41.023,00 | 0 |
| 09/25/2023 | 8.800.292,00 | 348.906,00 | 40.795,00 | 40.795,00 | 0 |
| 10/25/2023 | 8.460.267,00 | 340.025,00 | 37.974,00 | 37.974,00 | 0 |
| 11/27/2023 | 8.128.743,00 | 331.524,00 | 40.157,00 | 40.157,00 | 0 |
| 12/27/2023 | 7.805.590,00 | 323.153,00 | 35.076,00 | 35.076,00 | 0 |
| 01/25/2024 | 7.490.928,00 | 314.662,00 | 32.485,00 | 32.485,00 | 0 |
| 02/26/2024 | 7.185.022,00 | 305.906,00 | 34.385,00 | 34.385,00 | 0 |
| 03/25/2024 | 6.887.010,00 | 298.012,00 | 28.858,00 | 28.858,00 | 0 |
| 04/25/2024 | 6.597.217,00 | 289.793,00 | 30.625,00 | 30.625,00 | 0 |
| 05/27/2024 | 6.315.086,00 | 282.131,00 | 30.282,00 | 30.282,00 | 0 |
| 06/25/2024 | 6.040.313,00 | 274.773,00 | 26.270,00 | 26.270,00 | 0 |
| 07/26/2024 | 5.772.782,00 | 267.531,00 | 26.860,00 | 26.860,00 | 0 |
| 08/26/2024 | 5.513.295,00 | 259.487,00 | 25.670,00 | 25.670,00 | 0 |
| 09/25/2024 | 5.261.930,00 | 251.365,00 | 23.725,00 | 23.725,00 | 0 |
| 10/25/2024 | 5.019.545,00 | 242.384,00 | 22.644,00 | 22.644,00 | 0 |
| 11/25/2024 | 4.785.009,00 | 234.536,00 | 22.321,00 | 22.321,00 | 0 |
| 12/27/2024 | 4.558.392,00 | 226.617,00 | 21.964,00 | 21.964,00 | 0 |
| 01/27/2025 | 4.340.363,00 | 218.029,00 | 20.316,00 | 20.316,00 | 0 |
| 02/25/2025 | 4.131.862,00 | 208.501,00 | 18.105,00 | 18.105,00 | 0 |
| 03/25/2025 | 3.931.642,00 | 200.220,00 | 16.641,00 | 16.641,00 | 0 |
| 04/25/2025 | 3.739.497,00 | 192.144,00 | 17.531,00 | 17.531,00 | 0 |
| 05/26/2025 | 3.554.575,00 | 184.923,00 | 16.674,00 | 16.674,00 | 0 |
| 06/25/2025 | 3.374.644,00 | 179.930,00 | 15.338,00 | 15.338,00 | 0 |
| 07/28/2025 | 3.199.689,00 | 174.955,00 | 16.018,00 | 16.018,00 | 0 |
| 08/25/2025 | 3.031.507,00 | 168.183,00 | 12.886,00 | 12.886,00 | 0 |
| 09/25/2025 | 2.873.568,00 | 157.938,00 | 13.517,00 | 13.517,00 | 0 |
| 10/27/2025 | 2.725.520,00 | 148.048,00 | 13.226,00 | 13.226,00 | 0 |
| 11/25/2025 | 2.585.662,00 | 139.858,00 | 11.369,00 | 11.369,00 | 0 |
| 12/29/2025 | 2.453.717,00 | 131.946,00 | 12.645,00 | 12.645,00 | 0 |
| 01/26/2026 | 2.329.606,00 | 124.110,00 | 9.882,00 | 9.882,00 | 0 |
| 02/25/2026 | 2.214.519,00 | 115.087,00 | 10.052,00 | 10.052,00 | 0 |
| 03/25/2026 | 2.107.093,00 | 107.426,00 | 8.919,00 | 8.919,00 | 0 |
| 04/27/2026 | 2.005.766,00 | 101.328,00 | 10.001,00 | 10.001,00 | 0 |
| 05/25/2026 | 1.908.226,00 | 97.540,00 | 8.078,00 | 8.078,00 | 0 |
| 06/25/2026 | 1.813.828,00 | 94.398,00 | 8.509,00 | 8.509,00 | 0 |
| 07/27/2026 | 1.722.679,00 | 91.148,00 | 8.349,00 | 8.349,00 | 0 |
| 08/25/2026 | 1.635.430,00 | 87.249,00 | 7.186,00 | 7.186,00 | 0 |



CLASE 8.^a



006055085

| | | | | | |
|------------|--------------|--------------|----------|----------|---|
| 09/25/2026 | 1.552.521,00 | 82.909,00 | 7.292,00 | 7.292,00 | 0 |
| 10/26/2026 | 0,00 | 1.552.521,00 | 6.923,00 | 6.923,00 | 0 |

7.2. Liquidación y extinción del Fondo

La vida del Fondo se extenderá desde la fecha de otorgamiento de la Escritura de Constitución (la Fecha de Constitución del Fondo) hasta la fecha de vencimiento legal del Fondo, en la que se extinguirá el Fondo, la cual está previsto que tenga lugar en la Fecha de Pago Mensual de 31 enero de 2039, salvo que el Fondo sea liquidado anticipadamente o se extinga de conformidad con lo dispuesto en los términos recogidos en el apartado 4.4.4 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.

La Sociedad Gestora deberá llevar a cabo la Liquidación Anticipada del Fondo y por consiguiente, la amortización anticipada de los Bonos de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos Acelerado (la “Amortización Anticipada”) en los términos establecidos a continuación, en cualquiera de los siguientes supuestos (los “Supuestos de Liquidación Anticipada Obligatoria del Fondo”):

1. en el caso de que, según lo previsto en el artículo 33 de la Ley 5/2015, hubieran Amortización Anticipada transcurrido cuatro (4) meses desde que se produjo un supuesto que haya dado lugar a la sustitución obligatoria de la Sociedad Gestora por razón de haber sido declarada esta insolvente o en concurso, o en el caso de que se hubiera revocado su autorización, sin que en ambos casos se haya encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a asumir la gestión del Fondo y que se haya nombrado con arreglo a el apartado 3.7.1 de la Información Adicional del Folleto y la Estipulación 2 de la Escritura de Constitución.

2. seis (6) meses antes de la Fecha de Vencimiento Final; o

3. cuando la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de los Bonistas conforme a lo previsto en la Junta de Acreedores, en relación con el pago de las cantidades relativas a la Liquidación Anticipada y el procedimiento para llevar a cabo dicha Liquidación Anticipada del Fondo.

La Sociedad Gestora llevará a cabo la Liquidación Anticipada y, con ello, la Amortización Anticipada de todos los Bonos de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos Acelerado, en los términos establecidos a continuación, en cualquiera de los siguientes supuestos (los “Supuestos de Liquidación Anticipada Opcional del Fondo”):



CLASE 8.^a



006055086

1. cuando el Saldo Vivo de Principal de los Derechos de Crédito no vencidos sea inferior al diez (10) por ciento del importe máximo total del Saldo Vivo de Principal de los Derechos de Crédito no vencidos en la Fecha de Constitución del Fondo, y el Cedente solicite la liquidación del Fondo enviando a la Sociedad Gestora una Notificación de Opción de Compra por Clean-up; o

2. Supuesto de Cambio Regulatorio: Si se hubiera producido un Supuesto de Cambio Regulatorio, el Cedente deberá practicar la Notificación por Cambio Regulatorio y la Sociedad Gestora, siguiendo las instrucciones que reciba del Cedente, también en relación con el nombramiento de un tasador independiente que valore los Derechos de Crédito Adquiridos Morosos o Derechos de Crédito Adquiridos Fallidos, y con sujeción a que se cumplan las condiciones de la Estipulación 4.4.3.3 de la Escritura de Constitución, harán entrega al Cedente de una Oferta de Liquidación del Fondo, que el Cedente deberá aceptar si no se hubiera producido ninguna circunstancia extraordinaria.

“Supuesto de Cambio Regulatorio” significa: (a) un cambio ocurrido en o después de la Fecha de Constitución del Fondo que pueda afectar materialmente de manera adversa las exigencias normativas de capital de conformidad con el artículo 244 (2) del CRR en relación con las transacciones realizadas por el Cedente descritas en el Folleto; o (b) un cambio o la adopción de una nueva ley, regla, dirección, guía, o regulación que requiera que el interés económico neto significativo retenido por el Cedente no sea inferior al cinco (5) por ciento en la titulación descrita en el Folleto y la presente Escritura (la “Exposición Retenida”) y obligase a reestructurar el Fondo después de la Fecha de Desembolso, o que de otro modo las Exposiciones Retenidas se conviertan en no conformes en relación con el Cedente o que de otro modo tenga un efecto adverso en la capacidad del Cedente para cumplir con los Requisitos de Retención de la UE.

3. Supuesto Fiscal: si se produce un Supuesto Fiscal, la Sociedad Gestora realizará una Notificación por Supuesto Fiscal y si el Cedente decide en consecuencia liquidar el Fondo, la Sociedad Gestora, siguiendo las instrucciones que reciba del Cedente, también en relación con el nombramiento de un tasador independiente para que valore los Derechos de Crédito Adquiridos Morosos o los Derechos de Crédito Adquiridos Fallidos, y con sujeción a que se cumplan las condiciones de la Estipulación 4.4.3.3 de la Escritura de Constitución, hará entrega al Cedente de una Oferta de Liquidación del Fondo, que el Cedente deberá aceptar si no se hubiera producido ninguna circunstancia extraordinaria.

“Supuesto Fiscal” significa, si, como consecuencia de un cambio en la legislación o normativa tributaria española (o en la aplicación o interpretación oficial de la misma), cuyo cambio entra en vigor en o después de la Fecha de Constitución del Fondo, en la siguiente Fecha de Pago, el Fondo o el Agente de Pagos deba deducir o retener de cualquier pago de capital o intereses de cualquier Clase de Bonos cualquier importe para, o por cuenta de, cualquier impuesto, tasa,



CLASE 8.ª



006055087

gravamen o carga gubernamental presente o futura de cualquiera que sea la naturaleza impuesta, cobrada, recaudada, retenida o liquidada por España o por cualquier otra autoridad fiscal fuera de España a la que esté sujeto el Fondo en relación con los pagos efectuados por él del principal y los intereses de los Bonos.

La Sociedad Gestora procederá a liquidar el Fondo cuando se produzca un Supuesto de Liquidación Anticipada Opcional del Fondo (constituyendo dicha circunstancia un Supuesto de Amortización Acelerada), una vez que haya informado a la CNMV, a las Agencias de Calificación y a los Bonistas en la forma establecida en la sección 4 de la Información Adicional del Folleto.

En base a los modelos de la Sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio durante el próximo ejercicio no se producirá un supuesto de liquidación anticipada en los términos recogidos en el apartado 5.1 de la Escritura de Constitución.

No obstante, lo anterior, no existe garantía de que se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

7.3. Hechos posteriores al cierre.

No se han producido hechos posteriores al cierre.



CLASE 8.^a



006055088

ESTADO S.04

(este estado es parte integrante del informe de gestión)



CLASE 8.^a



006055089

Dirección General de Mercados
Edificio A, 28005 Madrid, España
(+34) 915 861 500 www.cnmv.es

AUTONOMIA SPAIN 2021

| | |
|---|-------|
| Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2021 | 5,054 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.I.S.A. | |
| Estados aprobados: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

| Concepto | Inicio Impago | Fin Impago | Impagos liquidados acumulados | | Impagos acumulados | | Impagos acumulados | | Impagos acumulados al 31/12/2021 | Impagos acumulados al 31/12/2020 | Impagos acumulados al 31/12/2019 | Impagos acumulados al 31/12/2018 | Impagos acumulados al 31/12/2017 | Impagos acumulados al 31/12/2016 | Impagos acumulados al 31/12/2015 | |
|---|---------------|------------|-------------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | | | | | | | | | |
| 1. Activos morosos por impagos con antigüedad igual o superior a 120 días | 31/12/21 | 31/12/21 | 7003 | 521 | 7006 | 0 | 7009 | 0,05 | 7012 | 0 | 7015 | 0 | 7018 | 0 | 7021 | 0 |
| 2. Activos morosos por otros razones | | | 7054 | 0 | 7057 | 0 | 7060 | 0 | 7063 | 0 | 7066 | 0 | 7069 | 0 | 7072 | 0 |
| Total Morosos | | | 7005 | 521 | 7008 | 0 | 7011 | 0,05 | 7014 | 0 | 7017 | 0 | 7020 | 0 | 7023 | 0 |
| 3. Activos Faltos por impagos con antigüedad igual o superior a 120 días | 12/12/20 | 31/12/20 | 7021 | 168 | 7024 | 0 | 7027 | 0,02 | 7030 | 0 | 7033 | 0 | 7036 | 0 | 7039 | 0 |
| 4. Activos Faltos por otras razones | | | 7022 | 0 | 7025 | 0 | 7028 | 0 | 7031 | 0 | 7034 | 0 | 7037 | 0 | 7040 | 0 |
| Total Faltos | | | 7023 | 168 | 7026 | 0 | 7029 | 0,02 | 7032 | 0 | 7035 | 0 | 7038 | 0 | 7041 | 0 |

| Concepto | Inicio Impago | Fin Impago | Impagos liquidados acumulados | | Impagos acumulados | | Impagos acumulados | | Impagos acumulados al 31/12/2021 | Impagos acumulados al 31/12/2020 | Impagos acumulados al 31/12/2019 | Impagos acumulados al 31/12/2018 | Impagos acumulados al 31/12/2017 | Impagos acumulados al 31/12/2016 | Impagos acumulados al 31/12/2015 | |
|----------|---------------|------------|-------------------------------|------------|--------------------|------------|--------------------|---|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2021 | 31/12/2020 | | | | | | | | | | |
| 0050 | | | 1850 | 0 | 1850 | 0 | 1850 | 0 | 1850 | 0 | 1850 | 0 | 1850 | 0 | 1850 | 0 |
| 0051 | 9/1/20 | 18/1 | 1851 | 0 | 1851 | 0 | 1851 | 0 | 1851 | 0 | 1851 | 0 | 1851 | 0 | 1851 | 0 |
| 0052 | | | 1852 | 0 | 1852 | 0 | 1852 | 0 | 1852 | 0 | 1852 | 0 | 1852 | 0 | 1852 | 0 |
| 0053 | | | 1853 | 0 | 1853 | 0 | 1853 | 0 | 1853 | 0 | 1853 | 0 | 1853 | 0 | 1853 | 0 |



CLASE 8.^a

006055090



006055090

Dirección General de Mercados
Edificio 4, 28000 Madrid, España
(+34)912 851 500, www.cnmv.es

AUTONORMA SPAIN 2021

| | |
|--|--------|
| Denominación Fondo: AUTONORMA SPAIN 2021 | 5,85,4 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.P.I. S.A. | |
| Estados asegurados: NO | |
| Fecha: 31/12/2021 | |

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

| TIPO DE INSTRUMENTO | Límite | % Actual | Otros Datos | Referencia Folio |
|--------------------------------------|--------|----------|-------------|------------------|
| Amortización ocasional sobre | 00,54 | 0,050 | 1352 | 2058 |
| Diferencial por importe mínimo sobre | 00,55 | 0,050 | 1359 | 2059 |
| No subyacente del Fondo de Reserva | 00,56 | 0,060 | 1360 | 2060 |
| OTROS INSTRUMENTOS | 00,57 | 0,061 | 1361 | 2061 |

Cambio de letra libre

CUADRO C
Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



CLASE 8.^a

REGANISE



006055091



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 S05.4 cuadros A y B.



CLASE 8.^a
ESTADO



OK6559815

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Autonomia Spain 2021, Fondo de Titulización de Activos, en fecha 11 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V., sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

| Ejemplar | Documento | Número de folios en papel timbrado |
|-----------------|---------------------------------------|--|
| Primer ejemplar | Cuentas anuales Informe de Gestión | Del 006054996 al 006055062 Del 006055063 al 006055091 |

Firmantes

D. José Antonio Trujillo del Valle

D. Iñigo Trincado Boville

D. Manuel González Escudero