



## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

### **Informe sobre las cuentas anuales**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas del Fondo TDA Ibercaja 6, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2014, 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.

### *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 del Fondo, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo TDA Ibercaja 6, Fondo de Titulización de Activos, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los 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 del Fondo. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

### Opinión

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 TDA Ibercaja 6, Fondo de Titulización de Activos, a 31 de diciembre de 2014, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2014 contiene las explicaciones que los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2014. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Paloma Gaspar Marzo

31 de marzo de 2015



Miembro ejecución:  
PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

Año 2015 nº 01/15/04657  
SELLO CORPORATIVO: 96.00 EUR

.....  
Informe sujeto a la tasa establecida en el  
artículo 44 del texto refundido de la Ley  
de Auditoría de Cuentas, aprobada por  
Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio  
.....



CLASE 8.ª



0M0815052

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en miles de euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>823 453</b>	<b>891 341</b>
<b>Activos financieros a largo plazo</b>	<b>6</b>	<b>823 453</b>	<b>891 341</b>
Derechos de crédito		823 453	891 341
Certificados de transmisión hipotecaria		803 705	873 796
Activos dudosos		19 873	17 740
Correcciones de valor por deterioro de activos		( 125)	( 195)
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>123 141</b>	<b>127 192</b>
<b>Activos financieros a corto plazo</b>	<b>6</b>	<b>54 349</b>	<b>55 402</b>
Deudores y otras cuentas a cobrar		4 321	4 584
Derechos de crédito		50 025	50 808
Certificados de transmisión hipotecaria		48 516	49 702
Activos dudosos		1 919	1 422
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		( 667)	( 609)
Intereses y gastos devengados no vencidos		6	7
Intereses vencidos e impagados		251	286
Otros activos financieros	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>10</b>
Otros		3	10
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>7</b>	<b>68 791</b>	<b>71 789</b>
Tesorería		68 791	71 789
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>946 594</b>	<b>1 018 533</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815053

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### BALANCES DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en miles de euros)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>887 529</b>	<b>959 077</b>
<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>	<b>8</b>	<b>887 529</b>	<b>959 077</b>
Obligaciones y otros valores negociables		846 029	916 943
Series no subordinadas		765 029	835 943
Series subordinadas		81 000	81 000
Deudas con entidades de crédito		17 765	17 868
Préstamo subordinado		23 755	23 755
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		( 5 990)	( 5 887)
Derivados	<b>8 y 9</b>	23 735	24 266
Derivados de cobertura		23 735	24 266
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>85 346</b>	<b>86 737</b>
<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>85 317</b>	<b>86 707</b>
Obligaciones y otros valores negociables		53 391	53 440
Series no subordinadas		50 435	51 124
Intereses y gastos devengados no vencidos		457	616
Intereses vencidos e impagados		2 499	1 700
Deudas con entidades de crédito		1 728	1 390
Intereses vencidos e impagados		1 698	1 357
Intereses y gastos devengados no vencidos		30	33
Derivados	<b>8 y 9</b>	3 298	3 787
Derivados de cobertura		3 298	3 787
Otros pasivos financieros	<b>8 y 9</b>	26 900	28 090
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		<b>29</b>	<b>30</b>
Comisiones	<b>10</b>	20	21
Comisión Sociedad Gestora		14	15
Comisión agente financiero/pagos		6	6
Otros		9	9
<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>( 26 281)</b>	<b>( 27 281)</b>
Coberturas de flujos de efectivo		( 26 281)	( 27 281)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>946 594</b>	<b>1 018 533</b>



CLASE 8.ª



0M0815054

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresadas en miles de euros)

<b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2013</b>
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>11 282</b>	<b>13 875</b>
Derechos de crédito	6.1	11 179	13 709
Otros activos financieros	7	103	166
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>		<b>( 6 599)</b>	<b>( 6 744)</b>
Obligaciones y otros valores negociables	8.1	( 6 261)	( 6 413)
Deudas con entidades de crédito	8.2	( 338)	( 331)
<b>Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	<b>9</b>	<b>( 3 738)</b>	<b>( 5 863)</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>945</b>	<b>1 268</b>
<b>Resultado de operaciones financieras</b>		<b>( 1)</b>	<b>( 2)</b>
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>( 235)</b>	<b>( 247)</b>
Servicios exteriores		( 28)	( 25)
Servicios de profesionales independientes		( 28)	( 25)
Otros gastos de gestión corriente	10	( 207)	( 222)
Comisión de Sociedad Gestora		( 138)	( 150)
Comisión del agente financiero/pagos		( 60)	( 63)
Otros gastos		( 9)	( 9)
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>		<b>( 812)</b>	<b>( 1 522)</b>
Deterioro neto de derechos de crédito	6.1	( 812)	( 1 522)
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		<b>103</b>	<b>503</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815055

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en miles de euros)

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>1 771</b>	<b>1 223</b>
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1 945	1 429
Intereses cobrados de los activos titulizados	11 216	13 837
Intereses pagados por valores de Titulización	( 5 621)	( 5 626)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	( 3 759)	( 6 948)
Intereses cobrados de inversiones financieras	109	166
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	( 199)	( 215)
Comisiones pagadas a la Sociedad Gestora	( 139)	( 151)
Comisiones pagadas al agente financiero	( 60)	( 64)
Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo	25	9
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	23	8
Otros (Nota 6.2)	2	1
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>( 4 769)</b>	<b>( 1 638)</b>
Flujos de caja netos por amortizaciones	( 3 542)	( 7 644)
Cobros por amortización de derechos de crédito	68 061	82 380
Pagos por amortización de valores de Titulización	(71 603)	(90 024)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	( 1 227)	6 006
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de crédito	( 1 190)	6 040
Pagos por amortización de préstamos o créditos	-	-
Otros deudores y acreedores	( 37)	( 34)
<b>INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>( 2 998)</b>	<b>( 415)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	71 789	72 204
Efectivo o equivalentes al final del periodo	68 791	71 789



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815056

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en miles de euros)

	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2013</u>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
Ganancias / (pérdidas) por valoración	( 2 738)	(21 254)
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	( 2 738)	(21 254)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	3 738	5 863
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	( 1 000)	15 391
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos / ganancias</b>	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815057

## **TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(Expresada en miles de euros)

#### **1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD**

##### **a) Constitución y objeto social**

TDA Ibercaja 6, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo) se constituyó el 20 de junio de 2008, con sujeción a lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, en la ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización de Activos, y en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. La verificación y registro del Folleto del Fondo en la Comisión Nacional del Mercado de Valores se realizó con fecha 19 de junio de 2008. Su actividad consiste en la adquisición de activos, en concreto, certificados de transmisión hipotecaria y en la emisión de Bonos de Titulización, por un importe inicial de 1.521.000 miles de euros (Nota 8). La adquisición de los activos y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjeron el 25 de Junio de 2008.

Para la constitución del Fondo, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y La Rioja (actualmente Ibercaja Banco S.A.U y en adelante, el Cedente) emitió Certificados de Transmisión Hipotecaria que han sido suscritos por el Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Titulización de Activos, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La gestión y administración de los activos corresponde al Cedente, sin asumir ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos.

##### **b) Duración del fondo**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los Derechos de Crédito que agrupan. Así mismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución el Fondo, puede liquidarse anticipadamente cuando el importe de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior al 10 por 100 del inicial, siempre que lo recibido por la liquidación de los activos sea suficiente para amortizar las obligaciones pendientes de los titulares de los Bonos, y siempre de acuerdo con el orden de prelación de pagos y que se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815058

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### c) Recursos disponibles del Fondo

Los recursos disponibles tienen su origen en:

- a) Cualquier cantidad que, en concepto de intereses ordinarios y reembolso de principal, corresponda a los Préstamos Hipotecarios agrupados en el Fondo (correspondientes a los tres Períodos de Cobro inmediatamente anteriores a la Fecha de Pago, excepto para la primera Fecha de Pago, que serán los correspondientes a los cuatro Períodos de Cobro inmediatamente anteriores a esa Fecha de Pago) (Nota 6).
- b) El Avance Técnico solicitado al Cedente (Nota 8).
- c) Las cantidades que compongan en cada momento el Fondo de Reserva (Nota 7).
- d) Rendimientos de los saldos de la Cuenta de Reinversión (Nota 7).
- e) En su caso, la Cantidad Neta percibida en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses, o, en caso de incumplimiento, de su pago liquidativo (Nota 9).
- f) En su caso, cualesquiera otras cantidades que hubiera percibido el Fondo correspondientes a los Préstamos Hipotecarios agrupados en el mismo (correspondientes a los tres Períodos de Cobro inmediatamente anteriores a esa Fecha de Pago, excepto para la primera Fecha de Pago, que serán los correspondientes a los cuatro Períodos de Cobro inmediatamente anteriores a esa Fecha de Pago). En dichas cantidades, se incluirán las indemnizaciones que el Cedente reciba como beneficiario, en su caso, de los contratos de seguros de daños y cualesquiera otras cantidades a las que el Fondo tenga derecho como titular de los Certificados de Transmisión Hipotecaria, las cuales estarán ingresadas en la Cuenta de Reinversión.

En caso de liquidación del Fondo, estará disponible el importe de la liquidación de los activos del Fondo y serán Recursos Disponibles todos los importes depositados en la Cuenta de Tesorería y en la Cuenta de Reinversión.

### d) Insolvencia del Fondo

- Aplicación de fondos a partir de la primera Fecha de Pago y hasta la última Fecha de Pago o la liquidación del Fondo, excluida:



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815059

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Con carácter general, los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados, en cada Fecha de Pago, a los siguientes conceptos, estableciéndose como Orden de Prelación de Pagos el que se enumera a continuación (en adelante, el “Orden de Prelación de Pagos”):

1. Gastos Ordinarios y Extraordinarios (excepto aquellos que se recojan expresamente en otro concepto del Orden de Prelación de Pagos) e impuestos que corresponda abonar al Fondo.
2. Pago, en su caso, de la Cantidad Neta a pagar por el Fondo en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses al que se hace referencia, y, solamente en el caso de resolución del citado contrato por incumplimiento del Fondo, abono de la cantidad a satisfacer por el Fondo que corresponda al pago liquidativo, si procede.
3. Pago de Intereses de los Bonos de la Series A.
4. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie B. El pago de intereses de los Bonos de la Serie B se postergará pasando a ocupar la posición 8 del Orden de Prelación de Pagos cuando en una Fecha de Pago:
  - (a) El Saldo Nominal Pendiente de Cobro Acumulado de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje superior al 9% del saldo inicial de las Participaciones y los Certificados a la Fecha de Constitución; y
  - (b) El principal de los Bonos que componen la Clase A no hubiese sido totalmente amortizado.
5. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie C. El pago de intereses de los Bonos de la Serie C se postergará pasando a ocupar la posición 9 del Orden de Prelación de Pagos cuando en una Fecha de Pago:
  - (a) El Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje superior al 7,50% del saldo inicial de las Participaciones y los Certificados; y
  - (b) El principal de los bonos que componen la Clase A y la Serie B no hubiese sido totalmente amortizado.
6. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie D. El pago de intereses de los Bonos de la Serie D se postergará pasando a ocupar la posición 10 del Orden de Prelación de Pagos cuando en una Fecha de Pago:
  - (a) El Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje superior al 5,00% del saldo inicial de las Participaciones y los Certificados; y



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815060

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- (b) El principal de los Bonos que componen la serie A, la Serie B y la Serie C no hubiese sido totalmente amortizado.
7. Amortización del principal de los Bonos de la serie A y de las Series B, C y D conforme a las reglas establecidas en el apartado 4.9 de la Nota de Valores.
  8. En el caso de que concurra la situación descrita en el número 4 anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie B.
  9. En el caso de que concurra la situación descrita en el número 5 anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie C.
  10. En el caso de que concurra la situación descrita en el número 6 anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie D.
  11. Dotación, en su caso, del Fondo de Reserva hasta alcanzar el Nivel Requerido.
  12. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie E.
  13. Amortización de los Bonos de la Serie E.
  14. En su caso, abono de la cantidad a satisfacer por el Fondo que corresponda al pago liquidativo por resolución del Contrato de Permuta Financiera de Intereses por incumplimiento de la contrapartida.
  15. Intereses devengados por el Préstamo Subordinado.
  16. Amortización del Principal del Préstamo Subordinado.
  17. Pago de Intereses devengados por el Préstamo Subordinado para la Ampliación del Fondo de Reserva.
  18. Amortización del Préstamo Subordinado para la Ampliación del Fondo de Reserva.
  19. Pago del Margen de Intermediación Financiera (dicha remuneración se liquidará trimestralmente en cada Fecha de Pago, por una cantidad igual a la diferencia positiva entre los Recursos Disponibles del Fondo y la aplicación de los conceptos primero (1) a decimosexto (16) del Orden de Prelación de Pagos y del primero (1) al decimoquinto (15) en el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación (el “Margen de Intermediación Financiera”).



CLASE 8.ª



0M0815061

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### Otras Reglas

En el supuesto de que los Recursos Disponibles no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en los apartados anteriores, se aplicarán las siguientes reglas:

- Los Recursos Disponibles del Fondo se aplicarán a los distintos conceptos mencionados, según el orden de prelación establecido y a prorrata del importe debido entre aquellos que tengan derecho a recibir el pago.
  - Los importes que queden impagados se situarán, en la siguiente Fecha de Pago, en un orden de prelación inmediatamente anterior al del propio concepto de que se trate.
  - Las cantidades debidas por el Fondo no satisfechas en sus respectivas Fechas de Pago no devengarán intereses adicionales.
- Aplicación de fondos en la última Fecha de Pago o la liquidación del Fondo:

En el caso de liquidación del Fondo conforme a las reglas contenidas en el apartado 4.4.3. del Documento de Registro (en el Folleto de Emisión), los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados a los siguientes conceptos (en adelante, el “Orden de Prolación de Pagos de Liquidación”):

1. Gastos Ordinarios, Extraordinarios y de Liquidación del Fondo, reserva de gastos de extinción del Fondo e impuestos que corresponda abonar al Fondo.
2. Pago, en su caso, de la Cantidad Neta a pagar por el Fondo en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses al que se hace referencia en el apartado 3.4.7.1 del presente Módulo Adicional y, solamente en el caso de resolución del citado contrato por incumplimiento del Fondo, abono de la cantidad a satisfacer por el Fondo que corresponda al pago liquidativo, si procede.
3. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie A.
4. Amortización del principal de los Bonos de la Serie A.
5. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie B.
6. Amortización del principal de los Bonos de la Serie B.
7. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie C.
8. Amortización del principal de los Bonos de la Serie C.
9. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie D.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815062

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

10. Amortización del principal de los Bonos de la Serie D.
  11. En su caso, abono de la cantidad a satisfacer por el Fondo que corresponda al pago liquidativo por resolución del Contrato de Permuta Financiera de Intereses por incumplimiento de la contrapartida.
  12. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie E.
  13. Amortización del principal de los Bonos de la Serie E.
  14. Intereses devengados por el Préstamo Subordinado.
  15. Amortización del Principal del Préstamo Subordinado.
  16. Pago de Intereses devengados por el Préstamo Subordinado para la Ampliación del Fondo de Reserva.
  17. Amortización del Préstamo Subordinado para la Ampliación del Fondo de Reserva.
  18. Pago del Margen de Intermediación Financiera (dicha remuneración se liquidará trimestralmente en cada Fecha de Pago, por una cantidad igual a la diferencia positiva entre los Recursos Disponibles del Fondo y la aplicación de los conceptos primero (1) a decimosexto (16) del Orden de Prelación de Pagos y del primero (1) al decimoquinto (15) en el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación (el "Margen de Intermediación Financiera").
- e) Gestión del Fondo

De acuerdo con el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de los fondos de titulización, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

La Sociedad Gestora percibe por su gestión, en cada fecha de pago una comisión de gestión que se devengará trimestralmente, igual, al 0,015% anual sobre el saldo vivo de las Participaciones Hipotecarias y los Certificados de Transmisión Hipotecaria en la fecha de pago anterior. Esta comisión no podrá ser inferior a la cuarta parte de 48 miles de euros y se actualizará cada año de acuerdo con el Índice de Precios al Consumo.

f) Administrador de los derechos de crédito

Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y La Rioja, actualmente Ibercaja Banco S.A.U, no percibe remuneración alguna en contraprestación a los servicios que lleva a cabo como administrador de los derechos de crédito.



CLASE 8.ª



0M0815063

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### g) Agente Financiero del Fondo

La Sociedad Gestora al objeto de centralizar la operativa financiera del Fondo realizó, en la fecha de constitución del Fondo un contrato de agencia financiera con el Instituto de Crédito Oficial, ICO (Nota 7), que tiene las siguientes características principales:

- Agente Financiero y garante de disponibilidad de fondos en cada fecha de pago. Si el agente de pagos incurriera en retraso en el abono al Fondo de las cantidades correspondientes, se devengarán intereses de demora a favor del Fondo que el agente de pagos pagará mediante ingreso en la cuenta de tesorería.
- Agente de pagos de los intereses, retenciones y amortizaciones de los bonos de titulización y demás conceptos asociados al Fondo.
- El agente de pagos podrá renunciar en cualquier momento al desempeño de las funciones encomendadas en este contrato siempre y cuando comunique la renuncia por escrito a la Sociedad Gestora con una antelación de al menos dos meses, a la fecha de finalización prevista. Asimismo, tanto por incumplimiento del agente financiero de las obligaciones bajo este contrato, como por un descenso de sus calificaciones crediticias o por cualquier otra razón debidamente justificada, la Sociedad Gestora, podrá revocar la designación de la Entidad como agente de pagos.

No obstante, ni la renuncia del agente de pagos ni la revocación de su designación como tal, surtirá efectos hasta que la designación por la Sociedad Gestora del agente de pagos sustituto sea efectiva.

### h) Contraparte del swap

La Sociedad Gestora concertó en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente, un contrato de permuta financiera de intereses o swap (Nota 9).

### i) Contraparte de los préstamos subordinados

En la fecha de desembolso el Fondo recibió del Cedente un préstamo subordinado, un préstamo participativo y un préstamo para gastos iniciales (Nota 8).



CLASE 8.ª



OM0815064

## **TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **j) Normativa legal**

Ibercaja 6, Fondo de Titulización de Activos, se constituye al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998 de 14 de mayo. El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) El Real Decreto 926/1998 y disposiciones que lo desarrollen.
- (iii) La Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria, en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación.
- (iv) Ley 24/1998, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción.
- (v) La Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización, modificada por la Circular 4/2010 de la CNMV, de 14 de octubre, y posteriores modificaciones.
- (vi) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

### **k) Régimen de tributación**

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones y Actos Jurídicos Documentados.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

### **a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujo de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, de la que forman parte los estados financieros S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.4 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 han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV, modificada por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la CNMV, y posteriores modificaciones.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815065

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha formulado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2014. Estas cuentas, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad Gestora, 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) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del 2014, las correspondientes al ejercicio anterior, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2013 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2014 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2013.

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

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

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

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.k); y
- El valor razonable de la permuta financiera de intereses o Swap (Notas 3.j)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815066

## **TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### d) Agrupación de partidas

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

### e) Elementos recogidos en varias partidas

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

### f) Principios contables no obligatorios

El Fondo no ha aplicado principios contables no obligatorios durante el ejercicio concluido el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

## **3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADOS**

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

### a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de Titulización de Activos S.A., Sociedad Gestora de Fondos de Titulización 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 el propósito de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total.

### 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815067

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### d) Activos dudosos

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

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 que se adjunta en el Anexo I de la Memoria.

### 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 clasificarán 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 derechos de crédito que dispone el Fondo en cada momento.

#### Valoración inicial

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

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

#### Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valorarán 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.<sup>a</sup>



OM0815068

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### f) Intereses y gastos devengados no vencidos

En este epígrafe del activo se incluye la periodificación de los ingresos financieros derivados de los Derechos de Crédito, determinados de acuerdo con el tipo de interés efectivo.

Así mismo en el epígrafe del pasivo se incluye la periodificación de los costes financieros derivados de los Bonos de Titulización.

### 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 a pagar

En esta categoría se clasificarán, principalmente, aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo.

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

#### Valoración inicial

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

Se considerarán costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la sociedad gestora si hubiere, las tasas del órgano regulador, los costes de registro de los folletos de emisión, los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

#### Valoración posterior

Los pasivos 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.<sup>a</sup>



0M0815069

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 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 de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

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

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

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

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

Dicha reversión se registra como un gasto en la partida “Repercusión de otras 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, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

#### 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.



CLASE 8.ª



0M0815070

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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

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 contable como “derivados de negociación”.

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.



CLASE 8.ª



0M0815071

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- 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 cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de los flujos de efectivo. 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 operaciones de cobertura de flujos de efectivo para cubrir el riesgo de interés, no habiéndose contratado coberturas del riesgo de crédito de los intereses, puesto que este riesgo es asumido por los acreedores del Fondo, que en caso de que no se generen recursos suficientes estarán a lo establecido en el orden de prelación de pagos que figura en el folleto de emisión de los bonos de titulización emitidos. Dado que los flujos de la cartera de activos financieros titulizados del Fondo están referenciados a tipos de interés o a períodos de revisión de tipos distintos a los flujos de la cartera de los pasivos financieros emitidos, este riesgo se cubre con la contratación de una o varias permutas financieras mediante las cuales el Fondo recibe y entrega flujos variables, siendo la realidad económica de la transacción asegurar la estructura financiera del Fondo.

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 2/2009 de la CNMV, modificada por la Circular 4/2010 de la CNMV, de 14 de octubre, y posteriores modificaciones, las coberturas contratadas por la Sociedad Gestora por cuenta del Fondo son consideradas de cobertura 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815072

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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 del contrato de constitución del Fondo, una reversión en el valor de los mismos con abono en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Derechos de crédito

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

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumentos 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815073

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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

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

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

- Tratamiento general

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

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.

- Operaciones con garantía inmobiliaria

A los efectos de estimar el deterioro de los activos financieros calificados como dudosos, el valor de los derechos reales recibidos en garantía, siempre que sean primera carga y se encuentren debidamente constituidos y registrados a favor del Fondo o, en su caso, de la entidad cedente, se estima, según el tipo de bien sobre el que recae el derecho real, con los siguientes criterios:

- (i) Vivienda terminada residencia habitual del prestatario. Incluye las viviendas con cédula de ocupación en vigor donde el prestatario vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815074

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- (ii) Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminadas. Incluye terrenos no declarados como urbanizables en los que no está autorizada la edificación para usos distintos a su naturaleza agrícola, forestal o ganadera; así como los inmuebles de uso polivalente, vinculados o no a una explotación económica, que no incorporan características o elementos constructivos que limiten o dificulten su uso polivalente y por ello su fácil realización en efectivo. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70%.
- (iii) Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 60%.
- (iv) Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación ponderado por un 50%.
- (v) En el supuesto en que la Sociedad Gestora no haya recibido la información necesaria para determinar el tipo de bien sobre el que recae la garantía, el valor de los derechos recibidos en garantía será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.

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. El importe de la provisión no podrá ser inferior al que resulta de la aplicación a los activos dudosos de los porcentajes mínimos de coberturas por calendario de morosidad. No obstante, durante los ejercicios 2014 y 2013 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.



CLASE 8.ª



0M0815075

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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.

La Sociedad Gestora ha calculado el deterioro del ejercicio 2014 y 2013 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, habiendo aplicado los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

### l) Comisiones

Las Comisiones se clasifican en:

#### - Comisiones financieras

Son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.

#### - Comisiones no financieras

Son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

#### - Comisión variable

Es aquella remuneración variable y subordinada destinada a remunerar al Cedente por el proceso de intermediación financiera desarrollado, la cual se determinará por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el período.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815076

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

La diferencia entre los ingresos y los gastos devengados incluirá, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones, las pérdidas o ganancias de la cartera de negociación y las diferencias que se originen en el proceso de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y cualquier otro rendimiento o retribución, distinto de esta comisión variable a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo, devengada en el periodo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

El tratamiento específico es el siguiente:

- Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y los gastos devengados sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable devengada y no liquidada en periodos anteriores y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden de prelación de pagos establecido. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida Repercusión de pérdidas / (ganancias) en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cuando la diferencia obtenida sea positiva, se le detraerán las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo, de forma que únicamente se producirá el devengo de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.
- Si la resultante del apartado anterior fuera negativa, se repercutirá conforme al apartado primero. El importe positivo que resulte se devengará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación y los beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida del periodificaciones del pasivo del balance de Comisión variable - Resultados no realizados, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos financieros que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

## 4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2014 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 incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815077

## **TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS**

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo. No obstante, desde su constitución se estructura para que el impacto de los distintos riesgos en su estructura sea mínimo.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el 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.

- Riesgo de tipo de interés

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

Desde la constitución la sociedad gestora, por cuenta del Fondo contrató una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por el de los bonos más un Spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para reprecificar activos y pasivos, así como las distintas fechas de reprecificación.

#### **Riesgo de liquidez**

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

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución pueden disponerse de mecanismos minimizadores del mismo, como prestamos subordinados, con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los derechos de crédito titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 7 y 8 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.



CLASE 8.ª



0M0815078

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Adicionalmente, en la nota 6 se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

### Riesgo de concentración

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

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los derechos de crédito a 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo.

### 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 los créditos cedidos al fondo, en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo gestionado por Titulización de Activos S.G.F.T., S.A. y 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.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2014 y 2013:

	Miles de euros	
	2014	2013
Derechos de crédito	873 478	942 149
Deudores y otras cuentas a cobrar	4 321	4 584
Otros activos financieros	3	10
<b>Total Riesgo</b>	<b>877 802</b>	<b>946 743</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815079

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2014		
	No corriente	Corriente	Total
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	4 321	4 321
Derechos de crédito			
Participaciones hipotecarias	-	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria	803 705	48 516	852 221
Activos dudosos	19 873	1 919	21 792
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	( 125)	( 667)	( 792)
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	6	6
Intereses vencidos e impagados	-	251	251
Otros Activos Financieros	-	3	3
	<b>823 453</b>	<b>54 349</b>	<b>877 802</b>
	Miles de euros		
	2013		
	No corriente	Corriente	Total
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	4 584	4 584
Derechos de crédito			
Participaciones hipotecarias	-	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria	873 796	49 702	923 498
Activos dudosos	17 740	1 422	19 162
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	( 195)	( 609)	( 804)
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	7	7
Intereses vencidos e impagados	-	286	286
Otros Activos Financieros	-	10	10
	<b>891 341</b>	<b>55 402</b>	<b>946 743</b>

#### 6.1 Derechos de crédito

La clasificación de los saldos anteriores entre el corriente y no corriente ha sido realizada en función de los flujos contractuales relativos a cada uno de los instrumentos.

Todos los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815080

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, en virtud de la Escritura de Constitución de fecha 20 de junio de 2008 adquirió Certificados de Transmisión Hipotecaria representados mediante títulos múltiples, por un importe igual a 1.500.000 miles de euros, refiriéndose cada Certificado a una participación del 100% sobre el Principal no vencido de cada uno de los préstamos hipotecarios y devengando un tipo de interés igual al tipo de interés nominal que devengue en cada momento el correspondiente préstamo hipotecario. Los préstamos hipotecarios están garantizados mediante viviendas.

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a Préstamos Hipotecarios impagados y/o Fallidos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos (Nota 1), se ha constituido el Fondo de Reserva (Nota 7).

Tal y como refleja el Folleto, en general, el Cedente, respecto a los Préstamos Hipotecarios que administre, se compromete frente a la Sociedad Gestora y al Fondo:

- (i) A realizar cuantos actos sean necesarios para la efectividad y buen fin de los Préstamos Hipotecarios, ya sea en vía judicial o extrajudicial, en las condiciones establecidas en el siguiente apartado.
- (ii) A realizar cuantos actos sean necesarios para mantener o ejecutar las garantías y obligaciones que se deriven de los Préstamos Hipotecarios.

El movimiento de los derechos de crédito durante los ejercicios 2014 y 2013 ha sido el siguiente:

	Miles de euros			
	2014			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Derechos de crédito				
Certificados de transmisión hipotecaria	923 498		(71 277)	852 221
Activos dudosos	19 162	2 630	-	21 792
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	( 804)	( 105)	117	( 792)
Intereses y gastos devengados no vencidos	7	11 010	( 11 011)	6
Intereses vencidos e impagados	286	-	( 35)	251
	<b>942 149</b>	<b>13 535</b>	<b>( 82 206)</b>	<b>873 478</b>

	Miles de euros			
	2013			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Derechos de crédito				
Certificados de transmisión hipotecaria	1 005 326	-	( 81 828)	923 498
Activos dudosos	20 771	-	( 1 609)	19 162
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	( 861)	( 178)	235	( 804)
Intereses y gastos devengados no vencidos	6	13 709	( 13 708)	7
Intereses vencidos e impagados	415	-	( 129)	286
	<b>1 025 657</b>	<b>13 531</b>	<b>( 97 039)</b>	<b>942 149</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815081

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El saldo registrado como amortizaciones de los certificados de transmisión hipotecaria, incluye a 31 de diciembre de 2014, 824 miles de euros (2013: 1.579 miles de euros) que se corresponden con el principal de los derechos de crédito considerados como fallidos y que han sido dados de baja de balance durante el ejercicio.

El movimiento de los derechos crédito fallidos durante los ejercicios 2014 y 2013 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2014	2013
Saldo inicial	5 399	3 820
Adiciones	824	1 587
Recuperaciones de fallidos en efectivo	( 23)	( 8)
Recuperaciones de fallidos por adjudicaciones o adquisiciones de activos	-	-
Saldo final	<u>6 200</u>	<u>5 399</u>

Al 31 de diciembre de 2014 la tasa de amortización anticipada del conjunto de activos financieros fue del 2,09% (2013: 3,08%).

Durante el ejercicio 2014 se han devengado intereses de Derechos de Crédito por importe de 11.179 miles de euros, de los que 6 miles de euros se encuentran pendientes de vencimiento y 251 miles de euros se encontraban vencidos e impagados, estando registrados en el epígrafe “Derechos de crédito” del activo del balance de situación a 31 de diciembre de 2014.

Durante el ejercicio 2013 se devengaron intereses de Derechos de Crédito por importe de 13.709 miles de euros, de los que 7 miles de euros se encontraban pendientes de vencimiento y 286 miles de euros se encontraban vencidos e impagados, estando registrados en el epígrafe “Derechos de crédito” del activo del balance de situación a 31 de diciembre de 2013.

Al 31 de diciembre de 2014, el tipo de interés medio de la cartera de Derechos de crédito ascendía al 1,24% encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un tipo de interés mínimo inferior al 1% y un tipo de interés máximo del 5,99%.

Al 31 de diciembre de 2013, el tipo de interés medio de la cartera de Derechos de crédito ascendía al 1,38% encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un tipo de interés mínimo inferior al 1% y un tipo de interés máximo del 6,49%.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815082

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito durante los ejercicios 2014 y 2013 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2014	2013
Saldo inicial	(804)	(861)
Dotaciones	(105)	(178)
Recuperaciones	-	-
Trasposos a fallidos	117	235
Saldo final	<b>(792)</b>	<b>(804)</b>

Al 31 de diciembre de 2014, la pérdida imputadas en las cuentas de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 812 miles de euros (2013: pérdida de 1.522 miles de euros), registrados en el epígrafe “Deterioro de derechos de crédito” que se compone de:

	Miles de euros	
	2014	2013
Deterioro derechos de crédito	(105)	( 178)
Reversión del deterioro	-	-
Beneficio (pérdida) neta procedente de activos fallidos	(707)	(1 344)
Recuperación de intereses no reconocidos	-	-
Deterioro neto derechos de crédito	<b>(812)</b>	<b>(1 522)</b>

La “Recuperación de intereses no reconocidos” en el ejercicio 2014 ha ascendido a 169 miles de euros (2013: 377 miles de euros).

Ni al 31 de diciembre de 2014 ni al 31 de diciembre de 2013 se han realizado reclasificaciones de activos.



CLASE 8.ª



0M0815083

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El vencimiento de los “Derechos de crédito” en cada uno de los cinco años siguientes al 31 de diciembre de 2014, entre el sexto y el décimo año y del resto hasta su último vencimiento determinable es el siguiente:

	Miles de euros							Total
	2014							
	2015	2016	2017	2018	2019	2020 a 2024	Resto	
Derechos de crédito	50 435	45 737	44 822	44 167	43 419	204 558	440 875	874 013
	<b>50 435</b>	<b>45 737</b>	<b>44 822</b>	<b>44 167</b>	<b>43 419</b>	<b>204 558</b>	<b>440 875</b>	<b>874 013</b>

El vencimiento de los “Derechos de crédito” en cada uno de los cinco años siguientes al 31 de diciembre de 2013, entre el sexto y el décimo año y del resto hasta su último vencimiento determinable es el siguiente:

	Miles de euros						Total	
	2013							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019 a 2023	Resto	
Derechos de crédito	51 124	47 069	46 562	45 691	45 049	214 217	492 948	942 660
	<b>51 124</b>	<b>47 069</b>	<b>46 562</b>	<b>45 691</b>	<b>45 049</b>	<b>214 217</b>	<b>492 948</b>	<b>942 660</b>

### 6.2. Deudores y otras cuentas a cobrar

Este apartado recoge, fundamentalmente, los importes de los derechos de crédito vencidos percibidos por el Cedente, que están pendientes de abono al Fondo al cierre del ejercicio. Del saldo registrado en este apartado al 31 de diciembre de 2014, se han percibido durante el mes de enero de 2015 un importe de 4.321 miles de euros.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815084

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES.

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuenta de tesorería	-	-
Cuenta de reinversión	41 891	43 699
Cuenta depósito de garantía (Nota 9)	26 900	28 090
	<u>68 791</u>	<u>71 789</u>

- Cuenta de reinversión

A través de la cuenta de reinversión se realizan los cobros del Fondo. Esta cuenta corriente devenga un tipo de interés igual al Euribor a tres meses. Mensualmente, en la Fecha de Cobro, el día 20 de cada mes, o día hábil anterior, el cedente ingresa en la cuenta de Reinversión el total de los abonos hechos por los deudores de los préstamos hipotecarios durante el mes anterior al de la Fecha de Cobro en curso.

Con fecha 24 de marzo de 2011, de acuerdo con la información publicada por Standard and Poor's, el rating de la entidad IberCaja fue rebajado, lo que afectó al Contrato de Cuenta de Reinversión suscrito entre IberCaja y el Fondo. Con fecha 19 de julio de 2011, se procedió a sustituir a IberCaja en todas sus funciones por Banco Santander para lo cual se ha suscrito un Contrato de subrogación de la Cuenta de Reinversión entre Ibercaja, Banco Santander y el Fondo.

Con fecha 30 de abril de 2012, de acuerdo con la información publicada por Standard and Poor's, el rating de la entidad Banco Santander fue rebajado, lo que afectó al Contrato de Cuenta de Reinversión suscrito entre el Banco Santander y el Fondo. Con fecha 28 de febrero de 2013, se procedió a sustituir al Banco Santander en todas sus funciones por el Banco de España.

A raíz de la bajada de la calificación del Banco Santander como tenedor de la Cuenta de Reinversión, se trasladaron temporalmente los saldos en una cuenta abierta en nombre del Fondo en el Banco de España. Con fecha 24 de octubre de 2013, se ha procedido a firmar un Contrato de Deposito entre Ibercaja Banco, S.A, Barclays Bank, PLC y el Fondo. Se ha procedido a traspasar el saldo depositado en la Cuenta de Reinversión abierta en nombre del Fondo en el Banco de España a la nueva cuenta abierta en Barclays Bank PLC.

Los intereses devengados por esta cuenta corriente durante los ejercicios 2014 y 2013 ascienden a un importe de 103 miles de euros y 166 miles de euros, respectivamente registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Intereses y rendimientos asimilados", de los que un importe de 3 miles de euros será cobrado en la siguiente fecha de cobro (10 miles de euros en 2013).



CLASE 8.ª



0M0815085

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

En esta cuenta de reinversión se encuentran depositadas las cantidades que integran el Fondo de Reserva, que se constituyó el 25 de junio de 2008 con cargo a la emisión de los Bonos de la Serie E (Nota 8), por importe de 21.000 miles de euros.

A la fecha de constitución, el Nivel Requerido del Fondo de Reserva debía de ser, en cada Fecha de Pago, el menor importe entre las siguientes cantidades:

- El 100% del importe inicial de los Bonos de las Series E.
- El 2,80% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Bonos de las Series A, B, C y D.

No obstante, no podría reducirse el Nivel Requerido del Fondo de Reserva en el caso de que en una Fecha de Pago, concorra alguna de las siguientes circunstancias:

- Que el Fondo de Reserva no hubiera estado en el Nivel Requerido del Fondo de Reserva en la Fecha de Pago anterior.
- Que el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Certificados de Transmisión Hipotecaria no Fallidos con impago superior a 90 días fuese mayor al 1% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Certificados de Transmisión Hipotecaria (impagados con antigüedad superior a 3 meses e inferior a 18 meses).
- Que no hubiesen transcurrido 3 años desde la Fecha de Constitución del Fondo.

En cualquier caso, el Nivel Requerido del Fondo de Reserva mínimo no podría ser inferior a 10.500 miles de euros.

A partir del 24 de febrero de 2011 y como consecuencia de los nuevos datos y condiciones aplicables al Fondo de Reserva tras la solicitud de 2ª Agencia de Calificación, el Nivel Requerido de Fondo de Reserva que debe tener el Fondo será la menor de las siguientes cantidades:

- Treinta y cinco millones de euros (35.000.000 €)
- El 5,70% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Bonos de las Series A, B, C y D.

No obstante, no podrá reducirse el Nivel Requerido del Fondo de Reserva en el caso de que en una Fecha de Pago, concorra alguna de las siguientes circunstancias:

- Que el Fondo de Reserva no hubiera estado en el Nivel Requerido del Fondo de Reserva en la Fecha de Pago anterior.
- Que el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Fallidos con impago superior a noventa (90) días sea mayor al 1% del



CLASE 8.ª



0M0815086

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Fallidos.

- Que no hubiesen transcurrido 3 años desde la Fecha de Constitución del Fondo.

En cualquier caso, el Nivel Requerido del Fondo de Reserva mínimo no podrá ser inferior a diecisiete millones quinientos mil euros (17.500.000 €).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Fondo de Reserva asciende a un importe de 30.025 miles de euros y 31.176 miles de euros, respectivamente.

El importe del fondo de reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante los ejercicios 2013 y 2014, así como el saldo de la cuenta de tesorería en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo depósito de garantía)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	35 000	31 176	43 699
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 25/02/14	35 000	30 693	32 625
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26/05/14	35 000	30 624	32 405
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 25/08/14	35 000	30 164	31 544
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 25/11/14	35 000	30 025	32 190
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>35 000</u>	<u>30 025</u>	<u>41 891</u>

	Miles de euros		
	Fondo de reserva requerido	Saldo del Fondo de reserva	Saldo de tesorería en cada fecha de pago (excluyendo depósito de garantía)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	35 000	33 632	50 154
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 25/02/13	35 000	34 180	37 902
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 27/05/13	35 000	33 914	36 610
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26/08/13	35 000	33 302	35 875
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 25/11/13	35 000	31 176	33 356
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>35 000</u>	<u>31 176</u>	<u>43 699</u>



CLASE 8.ª



OM0815087

## **TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

- Cuenta de tesorería

La cuenta mantenida en el Agente Financiero, que es el Instituto de Crédito Oficial, se denomina cuenta de tesorería y a través de ella la Sociedad Gestora, realiza los pagos del Fondo en nombre y representación de éste. El Cedente transferirá a la Cuenta de Tesorería, con fecha valor el segundo Día Hábil anterior a cada Fecha de Pago las cantidades que se encuentren depositadas en la Cuenta de Reinversión, para hacer frente a las obligaciones de pago previstas en el Orden de Prelación de Pagos.

Con fecha 20 de febrero de 2012, de acuerdo con la información publicada por Standard and Poor's, el rating de la entidad Instituto de Crédito Oficial fue rebajado, lo que afectó al Contrato de la Cuenta de Tesorería suscrito entre dicha entidad y el Fondo. Con fecha 31 de julio de 2012, se procedió a sustituir al Instituto de Crédito Oficial en todas sus funciones por Barclays Bank, PLC para lo cual se ha suscrito un Contrato de subrogación de la Cuenta de Tesorería entre ICO, Barclays Bank, PLC y el Fondo.

La cuenta de tesorería no podrá tener saldo negativo en contra del Fondo y los saldos de la misma se mantendrán en efectivo. De acuerdo con el apartado 3.4.4.2 del Folleto de Emisión, las cantidades depositadas en la cuenta de tesorería no devengan intereses a favor del Fondo.

- Cuenta de depósito de garantía

Como consecuencia de la rebaja del Rating de Banesto (Contraparte de la Permuta Financiera) y de acuerdo con el apartado 3.4.7.1. del Folleto, se ha procedido a abrir una cuenta en Barclays Bank PLC Sucursal en España con fecha 12 de septiembre de 2012 para constituir el Depósito de Garantía de la Permuta Financiera (ver Nota 9) a favor del Fondo. Todos los costes e ingresos devengados por dicho depósito serán por cuenta de la Contraparte de la Permuta.

A 31 de diciembre de 2014 y 2013, dicho depósito presenta un saldo de 26.900 miles de euros y 28.090 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815088

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2014		Total
	No corriente	Corriente	
Obligaciones y otros valores negociables			
Series no subordinadas	765 029	50 435	815 464
Series subordinadas	81 000	-	81 000
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	457	457
Intereses y gastos vencidos e impagados	-	2 499	2 499
	<b>846 029</b>	<b>53 391</b>	<b>899 420</b>
Deudas con entidades de crédito			
Préstamo subordinado	23 755	-	23 755
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	( 5 990)	-	( 5 990)
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	30	30
Intereses vencidos e impagados	-	1 698	1 698
	<b>17 765</b>	<b>1 728</b>	<b>19 493</b>
Derivados			
Derivados de cobertura	23 735	3 298	27 033
	<b>23 735</b>	<b>3 298</b>	<b>27 033</b>
Otros pasivos financieros	-	26 900	26 900
	Miles de euros		
	2013		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables			
Series no subordinadas	835 943	51 124	887 067
Series subordinadas	81 000	-	81 000
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	616	616
Intereses y gastos vencidos e impagados	-	1 700	1 700
	<b>916 943</b>	<b>53 440</b>	<b>970 383</b>
Deudas con entidades de crédito			
Préstamo subordinado	23 755	-	23 755
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	( 5 887)	-	( 5 887)
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	33	33
Intereses vencidos e impagados	-	1 357	1 357
	<b>17 868</b>	<b>1 390</b>	<b>19 258</b>
Derivados			
Derivados de cobertura	24 266	3 787	28 053
	<b>24 266</b>	<b>3 787</b>	<b>28 053</b>
Otros pasivos financieros	-	28 090	28 090



CLASE 8.ª



OM0815089

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Los vencimientos contractuales de las deudas por obligaciones y otros valores negociables, así como los correspondientes a deudas con entidades de crédito, no son determinados ni determinables, por depender la amortización de estos pasivos de la liquidez que generará el Fondo, la cual se aplicará a la amortización de estos pasivos.

### 8.1 Obligaciones y otros valores negociables

Detallamos a continuación el valor nominal de las obligaciones emitidas así como el plazo de vencimiento desde su emisión:

	<u>31.12.2014</u>		<u>Fecha Constitución</u>	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Vencimiento en años</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Vencimiento en años</u>
Bonos Serie A	815 464	7,73	1 440 000	7,39
Bonos Serie B	30 000	10,11	30 000	12,21
Bonos Serie C	15 000	15,7	15 000	12,21
Bonos Serie D	15 000	15,7	15 000	12,21
Bonos Serie E	21 000	15,01	21 000	13,32
	<b>896 464</b>		<b>1 521 000</b>	

	<u>31.12.2013</u>		<u>Fecha Constitución</u>	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Vencimiento en años</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Vencimiento en años</u>
Bonos Serie A	887 067	7,25	1 440 000	7,39
Bonos Serie B	30 000	9,35	30 000	12,21
Bonos Serie C	15 000	15,35	15 000	12,21
Bonos Serie D	15 000	15,35	15 000	12,21
Bonos Serie E	21 000	13,54	21 000	13,32
	<b>968 067</b>		<b>1 521 000</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815090

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

La emisión de Bonos de Titulización, realizada el 25 de junio de 2008, por un importe inicial de 1.521.000 miles de euros (Nota 1) y compuesta por dos series:

- Serie no subordinada
  - Bonos que integran la Serie A, compuesta por 14.400 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 1.440.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 0,30%, pagadero trimestralmente.

La amortización de los Bonos de la Serie A se realizará a prorrata entre los Bonos de la misma Serie, mediante la reducción del importe nominal, hasta completar el mismo, en cada Fecha de Pago por el importe de la Cantidad Disponible para Amortización aplicada a los Bonos de la Serie A, siendo la primera Fecha de Pago el 25 de noviembre de 2008.

- Series Subordinadas
  - Bonos que integran la Serie B, compuesta por 300 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 30.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 0,60%, pagadero trimestralmente.
  - Bonos que integran la Serie C, compuesta por 150 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 15.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 1,20%, pagadero trimestralmente.
  - Bonos que integran la Serie D, compuesta por 150 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 15.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 2,00%, pagadero trimestralmente.
  - Bonos que integran la Serie E, compuesta por 210 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 21.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 3,50%, pagadero trimestralmente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815091

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Se considera la fecha de amortización definitiva de los Bonos el 25 de noviembre de 2051. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, la amortización de Bonos en los siguientes supuestos:

- a) Cuando se produzca una modificación en la normativa fiscal que, a juicio de la Sociedad Gestora, afecte significativamente y de forma negativa al equilibrio financiero del Fondo.
- b) Cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, concurren circunstancias excepcionales que hagan imposible, o de extrema dificultad, el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo.
- c) Cuando se produzca el supuesto previsto en el artículo 19 del Real Decreto 926/1998.
- d) Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los Bonos emitidos, o se prevea que se va a producir.
- e) En el supuesto de que la totalidad de los titulares de los Bonos y las contrapartidas de los contratos del Fondo notifiquen a la Sociedad Gestora su interés en la amortización total de los Bonos, la Sociedad Gestora como representante del Fondo, podrá proceder a la liquidación anticipada del mismo.
- f) Cuando transcurran treinta (30) meses desde la fecha de vencimiento máximo de los Préstamos Hipotecarios agrupados en el Fondo.

Asimismo, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en situación concursal o fuera revocada su autorización, deberá proceder a nombrar una sociedad gestora que la sustituya. La sustitución tendrá que hacerse efectiva antes de que transcurran cuatro meses desde la fecha en que se produjo el evento determinante de la sustitución. Si la Sociedad Gestora no encontrara otra sociedad gestora dispuesta a hacerse cargo de la administración y representación del Fondo o la CNMV no considerara idónea la propuesta y se dé lugar a un descenso de la calificación de los Bonos, se procederá a la liquidación anticipada del Fondo y a la amortización de los Bonos, a los 4 meses de que hubiese ocurrido el evento determinante de la sustitución forzosa.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815092

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El movimiento de los Bonos durante los ejercicios 2014 y 2013, ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2014	
	Serie no Subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	887 067	81 000
Amortización	( 71 603)	
Saldo final	<b>815 464</b>	<b>81 000</b>

  

	Miles de euros	
	2013	
	Serie no Subordinada	Serie subordinada
Saldo inicial	977 092	81 000
Amortización	( 90 025)	-
Saldo final	<b>887 067</b>	<b>81 000</b>

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 E), incluido como Anexo I 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 A), incluido como Anexo dentro de las presentes cuentas anuales.

En los ejercicios 2014 y 2013 la amortización de los Bonos de la Serie A ha ascendido a 71.603 miles de euros y 90.025 miles de euros respectivamente. Por su parte, las series subordinadas amortizarán bonos de acuerdo a lo siguiente:

- Los Bonos de la Serie B comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los Bonos de la Serie A. No obstante, aunque no hubieran sido amortizados éstos en su totalidad, se procederá a la amortización de los Bonos de la Serie B en caso de que concurran las circunstancias excepcionales establecidas en el apartado 4.9.2.2 del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



0M0815093

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- Los Bonos de la Serie C comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los Bonos de las Series A y B. No obstante, aunque no hubieran sido amortizados éstos en su totalidad, se procederá a la amortización de los Bonos de la Serie C en caso de que concurran las circunstancias excepcionales establecidas en el apartado 4.9.2.2 del Folleto de Emisión.
- Los Bonos de la Serie D comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los Bonos de las Series A, B y C. No obstante, aunque no hubieran sido amortizados éstos en su totalidad, se procederá a la amortización de los Bonos de la Serie C en caso de que concurran las circunstancias excepcionales establecidas en el apartado 4.9.2.2 del Folleto de Emisión.
- Los Bonos de la Serie E comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los Bonos de las Series A, B, C y D. No obstante, aunque no hubieran sido amortizados éstos en su totalidad, se procederá a la amortización de los Bonos de la Serie E en caso de que el importe del Nivel Requerido del Fondo de Reserva a la Fecha de Pago anterior sea mayor al importe del Nivel Requerido del Fondo de Reserva a la Fecha de Pago correspondiente, conforme a lo previsto al apartado 3.4.2.1 del Folleto de Emisión del Módulo Adicional (Nota 7).

Con la incorporación de Standard & Poors como agencia de calificación el 2 de marzo de 2011, el criterio de amortización de la serie E queda redactada del siguiente modo:

La amortización parcial de los Bonos de la Serie E se efectuará en cada una de las Fechas de Pago produciéndose el reembolso del principal en una cuantía igual: (i) hasta que, de forma agregada se haya amortizado un importe de los Bonos de la Serie E igual a 5.743.010,92 €, se destinará a la amortización de los Bonos de la Serie E en cada Fecha de Pago un importe igual al de los Recursos Disponibles una vez atendidas todas las obligaciones del Fondo con un rango superior al de pago de principal de los Bonos de la Serie E, conforme al Orden de Prelación de Pagos o al Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, según corresponda; y (ii) una vez que, de forma agregada, se haya amortizado una cantidad igual a la establecida en el apartado (i) anterior, los Bonos de la Serie E se amortizarán en cada Fecha de Pago por un importe igual al importe en que se reduzca el Nivel Requerido del Fondo de Reserva (tal y como dicho término se define en la Estipulación 13), con sujeción al Orden de Prelación de Pagos o al Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, según corresponda.

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2014 han ascendido a un importe de 6.261 miles de euros, los cuales se encontraban registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de “Intereses y cargas asimiladas”, y de los que un importe de 457 miles de euros se encontraban pendientes de pago a dicha fecha, contabilizados en el epígrafe del balance de situación de “Intereses y gastos devengados no vencidos”.



0M0815094

CLASE 8.<sup>a</sup>**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 han ascendido a un importe de 6.413 miles de euros, los cuales se encontraban registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de “Intereses y cargas asimiladas”, y de los que un importe de 616 miles de euros se encontraban pendientes de pago a dicha fecha, contabilizados en el epígrafe del balance de situación de “Intereses y gastos devengados no vencidos”.

Adicionalmente existen al 31 de diciembre de 2014, 2.499 miles de euros de intereses vencidos e impagados (2013: 1.700 miles de euros).

La calificación crediticia (rating) de los Bonos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

	Standard & Poor's España, S.A.		Moody's Investors Service España, S.A.	
	2014	2013	2014	2013
Bonos Serie A	BBB	BBB	A3	Baa2
Bonos Serie B	BBB	BBB	BA2	B1
Bonos Serie C	BBB-	BBB-	B2	B3
Bonos Serie D	BB-	BB-	Caa1	Caa2
Bonos Serie E	n/d	n/d	C	C

La calificación crediticia (rating) de los Bonos a la fecha de formulación es la siguiente:

	Standard & Poor's España, S.A.	Moody's Investors Service España
Bonos Serie A	BBB	A1
Bonos Serie B	BB	Baa3
Bonos Serie C	B	Ba3
Bonos Serie D	B-	B3
Bonos Serie E	n/d	n/d

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2014 y 2013 de cada uno de los tipos de bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

	Tipos medios Aplicados	
	2014	2013
Serie A	0,38%	0,52%
Serie B	0,68%	0,82%
Serie C	1,28%	1,42%
Serie D	2,08%	2,22%
Serie E	3,58%	3,72%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815095

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 8.2 Deudas con entidades de crédito

Los Préstamos concedidos al Fondo por los Emisores tienen las siguientes características:

- Préstamo Subordinado

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, contrató con fecha 20 de junio de 2008 con el Cedente un préstamo subordinado. La entrega de dicho préstamo se realizó en dos disposiciones:

- La primera disposición, por un importe 500 miles de euros, estaba destinada al pago de los gastos iniciales del Fondo correspondientes a la Constitución del Fondo y a la emisión de los Bonos. La entrega del importe de la primera disposición se realizó el 25 de junio de 2008.
- La segunda disposición, por un importe máximo de 6.300 miles euros, está destinada exclusivamente a cubrir el desfase correspondiente existente en la primera Fecha de Pago del Fondo, entre el devengo de intereses hasta dicha Fecha de Pago y el cobro de los intereses de los Certificados de Transmisión Hipotecaria anteriores a la primera Fecha de Pago. La entrega del importe de la segunda disposición se realizó el segundo día hábil anterior a la primera Fecha de Pago, que fue el 20 de noviembre de 2008, por un importe de 5.779 miles de euros.

El vencimiento del préstamo subordinado tendrá lugar en la fecha de liquidación del fondo. No obstante lo anterior, la amortización del Préstamo Subordinado, en cada Fecha de Pago, será un importe igual al 100% de la diferencia positiva entre los recursos disponibles del fondo y la aplicación de los conceptos (i) a (xvi) del orden de prelación de pagos.

Durante el ejercicio 2011, el Fondo amplió el préstamo subordinado por un importe de 19.743 miles de euros. No se ha producido amortización del Préstamo Subordinado durante los ejercicios 2014 y 2013, presentando por lo tanto un saldo de 23.755 miles de euros al cierre de los ejercicios 2014 y 2013.

El Préstamo Subordinado devenga diariamente un interés anual variable pagadero trimestralmente. Durante cada período comprendido entre dos fechas de pago, el tipo de interés del préstamo será igual al tipo de interés de referencia de los Bonos determinado para cada período de devengo de intereses, Euribor a tres meses, más un margen del 0,75%. Excepcionalmente para la primera disposición del Préstamo Subordinado, el primer período de devengo de intereses comprendió los días efectivamente transcurridos entre la Fecha de Desembolso (incluida) hasta la primera Fecha de Pago (excluida); y para la segunda disposición del Préstamo Subordinado, el primer período de devengo de intereses comprendió los días efectivamente transcurridos entre el segundo día hábil anterior a la primera Fecha de Pago (incluido) hasta la primera Fecha de Pago (excluida).



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815096

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Los intereses devengados durante el ejercicio 2014 el ejercicio ascendieron a un importe de 338 miles de euros (2013: 331 miles de euros) registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de “Intereses y cargas asimiladas”, de los que un importe de 30 miles de euros (2013: 33 miles de euros) estaban pendientes de vencimiento. Asimismo, al 31 de diciembre de 2014 un importe de 1.698 miles de euros (2013: 1.357 miles de euros) de intereses se encuentran vencidos e impagados.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el epígrafe del Balance de “Deudas con entidades de crédito” presenta correcciones de valor por repercusión de pérdidas contra el principal del préstamo subordinado por un importe de 5.990 miles de euros y 5.887 miles de euros, respectivamente.

### 9. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA

Los instrumentos financieros derivados que tiene contratado el Fondo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se consideran operaciones de cobertura de flujos de efectivo.

Con fecha 20 de junio de 2008 el Cedente y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, firmó un contrato de permuta de intereses (en adelante el SWAP), cuyas fechas de liquidación coinciden con las fechas de pago de los Bonos. Dicho contrato de permuta de intereses ha sido contratado por el Fondo para mitigar el riesgo de tipo de interés por la diferencia entre el tipo de interés de la cartera de Préstamos Hipotecarios y el tipo de interés a pagar de los Bonos de Titulización. Excepcionalmente, el primer Periodo de Liquidación tendrá una duración equivalente a los días efectivamente transcurridos entre la Fecha de Constitución, incluida, y el 25 de noviembre de 2008, excluido.

Trimestralmente, en cada Fecha de Pago, el SWAP se liquida a favor del Fondo o del Cedente, como diferencia de las siguientes cantidades:

Cantidades a pagar por la Sociedad Gestora en nombre y representación del Fondo:

Suma de todas las cantidades de intereses de los Certificados pagados por los Deudores durante los tres periodos de cobros inmediatamente anteriores a la fecha de liquidación en curso, y que efectivamente hayan sido transferidas al Fondo.

Cantidades a pagar por el Cedente:

El Cedente abonará una cantidad igual al resultado de recalcular los pagos de intereses de los Certificados correspondientes a los Intereses Computables a Efectos de la Liquidación de la Permuta, mediante la sustitución del tipo efectivo aplicado a cada Certificado por el tipo de interés del Cedente. Este tipo de interés será igual a la suma del tipo de interés de referencia de los bonos para el periodo de devengo en curso más un diferencial del 0,60%.



CLASE 8.ª



OM0815097

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Los pagos o cobros que deban realizarse en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses se llevarán a cabo en cada Fecha de Pago por su valor neto, es decir, por la diferencia positiva o negativa entre la Cantidad a Pagar por la Sociedad Gestora y la Cantidad a Pagar por el Cedente.

El importe de los intereses devengados en el ejercicio 2014 por las permutas de tipo de interés ascendió a un importe de 3.738 miles de euros a favor del Cedente (2013: 5.863 miles de euros). El gasto por intereses del swap fue registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de “Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)”.

El importe de los intereses devengados al 31 de diciembre de 2014 pendientes de pago, ascendió a 752 miles de euros (2013: 772 miles de euros), los cuales fueron registrados en el epígrafe correspondiente de la cuenta de pérdidas y ganancias con contrapartida en el epígrafe de balance de “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos”.

La distribución del saldo de los derivados de cobertura contratados por el Fondo para cubrir el riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es el siguiente:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activo / (Pasivo) por derivados de cobertura a largo plazo	(23 735)	(24 266)
Activo / (Pasivo) por derivados de cobertura a corto plazo	<u>( 3 298)</u>	<u>( 3 787)</u>
	<u>( 27 033)</u>	<u>(28 053)</u>

El Fondo realiza el desglose del valor razonable de los derivados entre corriente y no corriente, en base al cálculo de la proporción que representan los doce meses siguientes a la fecha de valoración respecto de la vida estimada del Fondo, siendo al 31 de diciembre de 2014 el valor razonable negativo a corto plazo de 3.298 miles de euros (2013: 3.787 miles de euros de valor negativo) y el valor razonable negativo a largo plazo de 23.735 miles de euros (2013: 24.266 miles de euros de valor razonable negativo).

Al 31 de diciembre de 2014, el Fondo tiene registrado en la cuenta “Ajustes repercutidos en balance de Ingresos y Gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del balance de situación un importe deudor de 26.281 miles de euros (2013: 27.281 miles de euros de importe deudor).

Al 31 de diciembre de 2014, el resultado neto negativo derivado de los instrumentos de cobertura asciende a 3.738 miles de euros (2013: 5.863 miles de euros de resultado neto negativo).

Durante el mes de marzo de 2011, la agencia de calificación Moody’s rebajó la calificación crediticia de IberCaja, lo que afectó al Contrato de Permuta Financiera. Con fecha 13 de julio de 2011, se ha procedido a sustituir a IberCaja en todas sus funciones por Banesto. Ante la bajada de calificación de Standard & Poor’s de Banesto, dicha Entidad Financiera ha optado por constituir un Fondo de Garantía a favor del fondo (Nota 7).



CLASE 8.ª



0M0815098

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

De acuerdo con la información publicada por Moody's Investors Service el día 25 de junio de 2012, el rating de la entidad Banesto fue rebajado, lo que afectó al Contrato de Permuta Financiera suscrito entre Banesto y el Fondo. Con fecha 12 de septiembre de 2012 se ha procedido a abrir una cuenta en Barclays Bank PLC Sucursal en España, donde se han realizado los depósitos de colateral. A 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Fondo de Garantía presenta un saldo de 26.900 miles de euros y 28.090 miles de euros, respectivamente (Nota 7).

### 10. OTROS GASTOS DE GESTIÓN CORRIENTE

Este epígrafe recoge las comisiones a pagar a las distintas entidades y agentes participantes en el mismo. Las comisiones establecidas son las siguientes:

- Comisión de administración de la Sociedad Gestora

Se calcula aplicando a una cuarta parte del 0,015% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Certificados de Transmisión Hipotecaria en la Fecha de Pago posterior anual sobre el saldo vivo de los Certificados de Transmisión Hipotecaria en la Fecha de Pago anterior. La Comisión de administración se devenga trimestralmente y se paga en cada Fecha de Pago establecida. Esta comisión no podrá ser inferior a 12 miles de euros y se actualizará cada año de acuerdo con el Índice de Precios al Consumo.

Durante el ejercicio de 2014, se devengaron por este concepto una comisión por importe de 138 miles de euros (2013: 150 miles de euros), del que un importe de 14 miles de euros (2013: 15 miles de euros) estaba pendiente de pago al 31 de diciembre de 2014. Dicha comisión está registrada en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe del balance de situación de "Ajustes por periodificaciones de pasivo" respectivamente.

- Comisión de Servicios Financieros

El Agente Financiero por los servicios prestados en virtud del Contrato de Servicios Financieros tiene derecho a percibir una comisión del 0,00380% anual sobre la suma del principal no vencidos de los Certificados de Transmisión Hipotecaria en la Fecha de Pago anterior, más un importe fijo de 6 miles de euros trimestrales.

Durante los ejercicios 2014 y 2013, se devengaron por estos conceptos una comisión por importe de 60 miles de euros y 63 miles de euros, respectivamente, del que un importe de 6 miles de euros estaba pendiente de pago en ambos ejercicios. Dicha comisión está registrada en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe del balance de situación de "Ajustes por periodificaciones de pasivo" respectivamente.



CLASE 8.ª



0M0815099

## TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 11. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

#### 11.1 Liquidaciones de Cobro y pagos.

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2014 y 2013 se presenta a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del período</i>	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
	Real	Real
<u>Derechos de crédito clasificados en el Activo</u>		
Cobros por amortizaciones ordinarias	40 279	41 385
Cobros por amortizaciones anticipadas	19 681	31 559
Cobros por intereses ordinarios	10 323	12 828
Cobros por intereses previamente impagados	901	1 009
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	7 855	8 914
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Pagos por amortización ordinaria serie A	71 603	90 025
Pagos por amortización ordinaria serie B	-	-
Pagos por amortización ordinaria serie C	-	-
Pagos por intereses ordinarios serie A	4 799	4 833
Pagos por intereses ordinarios serie B	259	245
Pagos por intereses ordinarios serie C	221	213
Pagos por intereses ordinarios serie D	342	335
Pagos por intereses ordinarios préstamo B	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-
Pagos por intereses previamente impagados	-	-
Otros pagos del período	-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815100

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

	Febrero de 2014	Mayo de 2014	Agosto de 2014	Noviembre de 2014
<b>I. Situación Inicial:</b>	31.176.255,64	30.693.114,89	30.624.249,27	30.164.448,26
<b>II. Fondos recibidos del emisor</b>	24.035.348,65	19.075.744,21	19.353.734,96	17.495.397,42
<b>III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):</b>	55.211.604,29	49.768.859,10	49.977.984,23	47.659.845,68
<b>IV. Total intereses de la reinversión:</b>	22.630,65	28.764,59	33.291,94	23.094,97
<b>V. Recursos disponibles (III + IV):</b>	55.234.234,94	49.797.623,69	50.011.276,17	47.682.940,65
<b>VI. Gastos:</b>	57.527,31	68.909,91	60.067,15	50.380,14
<b>VII. Liquidación SWAP:</b>	-1.111.908,24	-876.254,51	-754.352,76	-1.016.151,00
<b>VIII. Pago a los Bonos:</b>	23.371.684,50	18.228.210,00	19.032.408,00	16.591.299,00
<b>Bonos A:</b>				
Intereses:	1.172.016,00	1.269.504,00	1.325.232,00	1.031.904,00
Retenciones practicadas a los bonos:	246.096,00	266.544,00	278.352,00	216.720,00
Amortización:	21.997.728,00	16.750.656,00	17.492.112,00	15.362.208,00
<b>Bonos B:</b>				
Intereses:	62.637,00	66.525,00	69.615,00	60.261,00
Retenciones practicadas a los bonos:	13.155,00	13.971,00	14.619,00	12.654,00
Amortización:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bonos C:</b>				
Intereses:	54.318,00	55.762,50	57.658,00	53.130,00
Retenciones practicadas a los bonos:	11.407,50	11.710,50	12.087,00	11.157,00
Amortización:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bonos D:</b>				
Intereses:	84.985,50	85.762,50	87.891,00	83.796,00
Retenciones practicadas a los bonos:	17.847,00	18.010,50	18.457,50	17.596,50
Amortización:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bonos E:</b>				
Intereses correspondientes al período:	199.479,00	198.817,50	202.673,10	197.815,80
Intereses debidos anterior fecha de pago	1.700.309,10	1.899.788,10	2.098.605,60	2.301.278,70
Intereses pagados:	0,00	0,00	0,00	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses impagados actuales	1.899.789,10	2.098.605,60	2.301.278,70	2.499.094,50
Amortización:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Reinversión o devolución de las retenciones :</b>	-288.505,50	-310.236,00	-323.515,50	-258.127,50
<b>IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII):</b>	30.693.114,89	30.624.249,27	30.164.448,26	30.025.110,51
<b>Distribución del saldo disponible:</b>				
Fondo de Reserva previo:	31.176.255,64	30.693.114,89	30.624.249,27	30.164.448,26
Aportación al Fondo de Reserva	-483.140,75	-68.865,62	-459.801,01	-139.337,75
Intereses préstamo subordinado pagados	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización préstamo subordinado	0,00	0,00	0,00	0,00
Recursos disponibles para el siguiente periodo	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Margen de intermediación financiera</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Fondo de Reserva Final:</b>	30.693.114,89	30.624.249,27	30.164.448,26	30.025.110,51



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815101

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

	Febrero de 2013	Mayo de 2013	Agosto de 2013	Noviembre de 2013
<b>I. Situación Inicial:</b>	33.631.589,89	34.179.961,71	33.913.849,94	33.301.874,11
<b>II. Fondos recibidos del emisor</b>	30.494.239,03	26.218.918,65	22.931.232,84	20.574.827,47
<b>III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II):</b>	64.125.828,92	60.398.880,36	56.845.082,78	53.876.701,58
<b>IV. Total intereses de la reinversión:</b>	29.312,35	58.170,87	46.149,64	38.868,50
<b>V. Recursos disponibles (III + IV):</b>	64.155.141,27	60.457.051,23	56.891.232,42	53.915.570,08
<b>VI. Gastos:</b>	56.625,57	78.561,63	60.834,05	52.692,92
<b>VII. Liquidación SWAP:</b>	-2.596.185,99	-1.811.223,16	-1.439.188,26	-1.100.949,52
<b>VIII. Pago a los Bonos:</b>	27.322.368,00	24.653.416,50	22.089.336,00	21.585.672,00
<b>Bonos A:</b>				
Intereses:	1.210.178,00	1.250.208,00	1.170.576,00	1.201.680,00
Retenciones practicadas a los bonos:	254.160,00	262.512,00	245.808,00	252.288,00
Amortización:	25.916.544,00	23.203.008,00	20.721.744,00	20.183.184,00
<b>Bonos B:</b>				
Intereses:	59.507,00	62.184,00	60.591,00	62.487,00
Retenciones practicadas a los bonos:	12.579,00	13.059,00	12.723,00	13.122,00
Amortización:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bonos C:</b>				
Intereses:	52.704,00	53.841,00	53.046,00	53.994,00
Retenciones practicadas a los bonos:	11.068,50	11.307,00	11.139,00	11.338,50
Amortización:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bonos D:</b>				
Intereses:	83.037,00	84.175,50	83.379,00	84.327,00
Retenciones practicadas a los bonos:	17.437,50	17.677,50	17.509,50	17.709,00
Amortización:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Bonos E:</b>				
Intereses correspondientes al periodo:	195.877,50	197.469,30	196.356,30	197.681,40
Intereses debidos anterior fecha de pago:	912.924,60	1.108.802,10	1.306.271,40	1.502.627,70
Intereses pagados:	0,00	0,00	0,00	0,00
Retenciones practicadas a los bonos:	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses impagados actuales:	1.108.802,10	1.306.271,40	1.502.627,70	1.700.309,10
Amortización:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Reinversión o devolución de las retenciones :</b>	-295.245,00	-304.555,50	-287.179,50	-294.457,50
<b>IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII):</b>	34.179.961,71	33.913.849,94	33.301.874,11	31.176.255,64
<b>Distribución del saldo disponible:</b>				
Fondo de Reserva previo:	33.631.589,89	34.179.961,71	33.913.849,94	33.301.874,11
Aportación al Fondo de Reserva:	548.371,82	-266.111,77	-611.975,83	-2.125.618,47
Intereses préstamo subordinado pagados:	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortización préstamo subordinado:	0,00	0,00	0,00	0,00
Recursos disponibles para el siguiente periodo:	0,00	0,00	0,00	0,00
Margen de intermediación financiera:	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Fondo de Reserva Final:</b>	34.179.961,71	33.913.849,94	33.301.874,11	31.176.255,64



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815102

## TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 11.2. Tasas e hipótesis de los activos y pasivos

Atendiendo a la impracticabilidad de la elaboración de la información real acumulada y la información contractual, entendida ésta última, como los cobros y pagos que estaban previstos para el período (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y los actuales, presentada a continuación:

	Hipótesis momento inicial	2014	2013
Tipo de interés medio de la cartera	5,25%	1,24%	1,38%
Tasa de amortización anticipada	8,00%	2,09%	3,08%
Tasa de fallidos	0,11%	0,98%	0,80%
Tasa de recuperación de fallidos	85,00%	0,32%	0,12%
Tasa de morosidad	0,70%	2,49%	2,03%
Loan to value medio	67,49%	55,53%	57,33%
Fecha de liquidación anticipada del fondo	25/11/2025	26/08/2030	25/05/2029

Al 31 de diciembre de 2014 el Fondo presentaba impagados por importe de 2.499 miles de euros en la serie E de Bonos (2013: 1.700 miles de euros).

En 2014 y 2013 el impago se produjo en las cuatro liquidaciones del ejercicio para la serie E de Bonos.

Tanto en 2014 como 2013, el Fondo ha dispuesto de mejoras crediticias (Fondo de Reserva) para hacer frente al pago de las series.

Ni al 31 de diciembre de 2014 ni 2013 el Fondo ha abonado importe alguno al cedente en concepto de margen de intermediación del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815103

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Durante los ejercicios 2014 y 2013 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance de situación y el estado de flujos de efectivo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2014	2013
Comisión variable registrada en balance al inicio del ejercicio	(5 887)	(5 384)
Repercusión de pérdidas en cuenta de pérdidas y ganancias	103	( 503)
Comisión variable – resultados realizados en cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-
Comisión variable/correcciones de valor por repercusión de pérdidas registrada en balance al final del ejercicio	<u>(5 990)</u>	<u>(5 887)</u>

## 12. SITUACION 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.

De acuerdo con la normativa vigente, no existe obligación de practicar retención sobre las rentas obtenidas por los sujetos pasivos del Impuesto sobre Sociedades procedentes de activos financieros, siempre que cumplan los requisitos siguientes:

1. Que estén representados mediante anotaciones en cuenta.
2. Que se negocien en un mercado secundario oficial de valores español.

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 la fecha de su constitución. En opinión de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815104

## **TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **13. OTRA INFORMACIÓN**

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni de oficinas y que, por su naturaleza, debe estar gestionada por una Sociedad Gestora, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios facturados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de las cuentas anuales de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a 7 miles de euros en ambos ejercicios. No se han prestado otros servicios, ni por parte de esta Firma ni por parte de Firmas asociadas a la firma mencionada anteriormente en el ejercicio 2014 y 2013.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

Respecto al aplazamiento de pago a proveedores en operaciones comerciales, al cierre del ejercicio 2014, el Fondo no tiene saldo pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo establecido en su folleto.

### **14. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2014 no se han puesto de manifiesto circunstancias adicionales a las ya indicadas que pudieran tener efecto significativo sobre el contenido de las presentes cuentas anuales del Fondo a la fecha de formulación de las citadas cuentas anuales.

**TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05**

(Expresados en miles de euros)

**ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**



8.86.1

Denominación de Fondo: TDI IBERCAJA 6 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Trimestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades coherentes de los activos titulados: CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Tipología de activos titulados	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación inicial 20/06/2008	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)
Participaciones hipotecarias	0001	0030	0060	0090	0120	0160
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	0031	0061	0091	0121	0161
Prestamos hipotecarios	0003	0032	0062	0092	0122	0162
Cédulas hipotecarias	0004	0033	0063	0093	0123	0163
Prestamos a promotores	0005	0034	0064	0094	0124	0164
Prestamos a FVLES	0007	0036	0066	0096	0126	0166
Prestamos a empresas	0008	0037	0067	0097	0127	0167
Prestamos Corporativos	0009	0038	0068	0098	0128	0168
Casuals territoriales	0010	0039	0069	0099	0129	0169
Bonos de tesorería	0011	0040	0070	0100	0130	0170
Deuda subordinada	0012	0041	0071	0101	0131	0171
Creditos ASPE	0013	0042	0072	0102	0132	0172
Prestamos consumo	0014	0043	0073	0103	0133	0173
Prestamos automoción	0015	0044	0074	0104	0134	0174
Arrendamiento financiero	0016	0045	0075	0105	0135	0175
Cuentas a cobrar	0017	0046	0076	0106	0136	0176
Derechos de crédito "Aujars"	0018	0047	0077	0107	0137	0177
Bonos de titulización	0019	0048	0078	0108	0138	0178
Otros	0020	0049	0079	0109	0139	0179
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>10.292</b>	<b>0080</b>	<b>10.720</b>	<b>0140</b>	<b>13.621</b>

(1) Estructuras como principal pendiente e importe de principal pendiente de reembolso



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815105

# TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815106



S.05.1

### ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Denominación de Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
Denominación de compartimento:
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.
Estado agregado: No
Periodo: 2 <sup>o</sup> Semestre
Ejercicio: 2014
Emisores cedentes de los activos titulados: CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDRO DE ZARAGOZA, ARAGON Y RIOJA

#### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

#### CUADRO B

Movimiento de la cartera de activos titulados/Tasas de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013	
Importe de Principal Faltado desde el cierre anual anterior	0196	-824	0206	+1.590
Derechos de crédito dados de baja por abono/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-48.141	0207	-90.287
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-19.681	0210	-31.558
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-617.397	0211	-548.875
Todos los importes amortizados acumulados, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	0	0212	0
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0204	874.014	0213	842.661
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0205	-2.09	0214	3,28
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)			0215	

(1) En fondo abierto, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo

(2) Importe de principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe



CLASE 8.ª



OM0815107



8641

**TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TUTILIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05**

(Expresados en miles de euros)

**ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TUTILIZACIÓN DE ACTIVOS**

Denominación del Fondo: TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TUTILIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación del compartimento:	
Estados Agrupados: No	
Periodo: 2º Semestre	
Ejercicio: 2014	
Escripciones de los activos titulados: CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGON Y BUIJA	

**INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIOS AL FONDO DE TUTILIZACIÓN**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO C**

Total Impagados (1)	Nº de activos	Importe Impagado				Deuda Total					
		Principal pendiente vencido	Intereses ordinarios (2)	Total	Principal pendiente no vencido						
Hasta 1 mes	850	0710	249	0720	59	0730	308	0740	77.042	0750	77.350
De 1 a 3 meses	291	0711	249	0721	78	0731	327	0741	28.234	0751	28.561
De 3 a 6 meses	23	0713	38	0723	14	0733	52	0743	2.579	0753	2.630
De 6 a 9 meses	20	0714	34	0724	19	0734	53	0744	1.705	0754	1.758
De 9 a 12 meses	14	0715	52	0725	24	0735	76	0745	1.715	0755	1.791
De 12 meses a 2 años	59	0716	325	0726	160	0736	485	0746	6.571	0756	7.056
Más de 2 años	69	0718	665	0728	613	0738	1.278	0748	8.112	0758	9.390
<b>Total</b>	<b>1.326</b>	<b>0719</b>	<b>1.612</b>	<b>0729</b>	<b>967</b>	<b>0739</b>	<b>2.579</b>	<b>0749</b>	<b>125.997</b>	<b>0759</b>	<b>128.526</b>

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos se fijará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 1ª de la Circular nº 4. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

**Importe Impagado**

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos	Importe Impagado				Deuda Total	valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasaación > 2 años (4)	Nº Deudorv. Tasaación				
		Principal pendiente vencido	Intereses ordinarios	Total	Principal pendiente no vencido								
Hasta 1 mes	850	0762	249	0772	59	0802	308	0812	77.350	0822	150.125	0842	51.52
De 1 a 3 meses	291	0763	249	0773	78	0803	327	0813	28.234	0823	54.296	0843	52.60
De 3 a 6 meses	23	0764	38	0774	14	0804	52	0814	2.579	0824	4.134	0844	63.61
De 6 a 9 meses	20	0765	34	0775	19	0805	53	0815	1.705	0825	2.849	0845	61.70
De 9 a 12 meses	14	0766	52	0776	24	0806	76	0816	1.715	0826	2.802	0846	63.92
De 12 meses a 2 años	59	0767	325	0777	160	0807	485	0817	6.571	0827	11.057	0847	63.75
Más de 2 años	69	0768	665	0778	613	0808	1.278	0818	8.112	0828	12.700	0848	73.93
<b>Total</b>	<b>1.326</b>	<b>0769</b>	<b>1.612</b>	<b>0779</b>	<b>967</b>	<b>0809</b>	<b>2.579</b>	<b>0819</b>	<b>125.997</b>	<b>0829</b>	<b>237.973</b>	<b>0849</b>	<b>54.01</b>

(2) La distribución de los activos vendidos impagados entre los distintos tramos se fijará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

(3) Compárese con la última extracto disponible de base de datos de garantía real (datos de garantía real) el valor de las garantías que se han completado en el momento final del Fondo

(4) Se refiere al valor de las garantías que superan una tasación superior a 2 años

# TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



### ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

<b>8.66.1</b>
Denominación del Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS Denominación del compartimento: Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.I. Estados agregados: No Periodo: 2º semestre Ejercicio: 2014 Entidades cedentes de los activos titulados: CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA
<b>INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN</b>

Código D	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Ejercicio inicial		
	Tasa de subv. euros (A)	Tasa de fallo (contable) (B)	Tasa de recuperación euros (C)	Tasa de fallo (contable) (B)	Tasa de subv. euros (A)	Tasa de fallo (contable) (B)	Tasa de recuperación euros (C)
<b>Ratio de recuperación (1) (%)</b>							
Participaciones hipotecarias	0850	0868	0904	0922	0958	0976	0994
Certificados de transmisión de hipoteca	2,49	0869	3,32	0923	0,12	0977	0,00
Prestamos hipotecarios	0852	0870	0906	0924	0960	0978	0996
Cédulas hipotecarias	0853	0871	0907	0925	0961	0979	0997
Prestamos a promotores	0854	0872	0908	0926	0962	0980	0998
Prestamos a P.I.V.I.E.S.	0855	0873	0909	0927	0963	0981	0999
Prestamos a empresas	0856	0874	0910	0928	0964	0982	1000
Prestamos Corporativos	0857	0875	0911	0929	0965	0983	1001
Cédulas Temporales	1056	1064	1122	1138	1174	1182	1210
Bonos de Tesorería	0858	0876	0912	0930	0966	0984	1002
Deuda subordinada	0859	0877	0913	0931	0967	0985	1003
Créditos AAPP	0860	0878	0914	0932	0968	0986	1004
Prestamos Consumo	0861	0879	0915	0933	0969	0987	1005
Prestamos automoción	0862	0880	0916	0934	0970	0988	1006
Cuentas a cobrar	0863	0881	0917	0935	0971	0989	1007
Derechos de crédito suajero	0864	0882	0918	0936	0972	0990	1008
Bonos de titulización	0865	0883	0919	0937	0973	0991	1009
Otros	0867	0885	0920	0938	0974	0992	1010
			0921	0939	0975	0993	1011

(1) Sobre ratios de recuperación exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo/segmentos en el balance en la fecha de "cierre de crédito" y se expresan en términos porcentuales.  
 (A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificadas como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente por total intereses, e incluyendo pérdidas provisionales.  
 (B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como malos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente del total de los activos de alto en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como malos. Se considerará a efectos de malos aquellos con la Calificación (N) "no necesariamente solventes" con la definición de la escritura o título, recogida en el artículo 5.40.  
 (C) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperación de principal de los activos clasificados como malos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo periodo del año anterior y el importe de principal de los activos clasificados como malos al cierre del mismo periodo del año anterior.

OM0815108



# TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.ª



### ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

5.06.1	
Denominación de Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación de compartimento:	
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.	
Estados agregados: No	
Periodo: 2º Semestre	
Ejercicio: 2014	
Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA DE ANCHOROS Y MONTE DE PIEDRO DE ZARAGOZA, ARAUCÓN Y ROJA	

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN		Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación Inicial 20/06/2008	
Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	
inferior a 1 año	1300	162	1310	182	1340	0	
Entre 1 y 2 años	1301	279	1311	162	1341	0	
Entre 2 y 3 años	1302	254	1312	203	1342	0	
Entre 3 y 5 años	1303	474	1313	538	1343	6.570	
Entre 5 y 10 años	1304	1.625	1314	1.573	1344	53.562	
Superior a 10 años	1305	7.499	1315	7.973	1345	1.437.868	
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>10.252</b>	<b>1316</b>	<b>10.720</b>	<b>1346</b>	<b>1.500.000</b>	
Vida residual media ponderada (años)	1307	20,71	1327	21,47	1347	25,67	

Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación Inicial 20/06/2008	
Antigüedad	Años	Antigüedad	Años	Antigüedad	Años
Acopiadas	0630	0632	0634	0634	3,07
Medias ponderadas	9,33	8,38	8,27	8,27	



OM0815109

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05**

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.ª



**ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

<b>8.062</b>	
Denominación del Fondo: TDA IBERCAJA 6 FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.	
Estado: Aprobados. No	
Periodo: 2º trimestre	
Ejercicio: 2014	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AUF	
<b>INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO</b>	

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se indique el valor unitario)

Cuartro A	Serie (2)	Situación actual 31/12/2014			Situación cierre anual anterior 31/12/2013			Escenario Inicial 29/06/2008					
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principial pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principial pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principial pendiente	Vida media de los pasivos (1)
	ES0377598005	14.400	€	815.465	7,73	14.400	62	887.067	7,25	14.400	100	1.440.000	7,29
	ES0377598013	300		30.000	10,11	300	100	30.000	9,35	300	100	30.000	12,21
	ES0377598021	150		15.000	15,70	150	100	15.000	15,35	150	100	15.000	12,21
	ES0377598039	150		15.000	15,70	150	100	15.000	15,35	150	100	15.000	12,21
	ES0377598047	210		21.000	15,01	210	100	21.000	13,54	210	100	21.000	13,32
	<b>Total</b>	<b>15.210</b>		<b>896.465</b>		<b>15.210</b>	<b>305E</b>	<b>968.067</b>		<b>15.210</b>	<b>305E</b>	<b>1.521.000</b>	

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación.

(2) La gestora deberá complementar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se referirá exclusivamente la columna de denominación.



OM0815110



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815111

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05**

(Expresados en miles de euros)



**ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

<b>8.862</b>	
Denominación del Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.	
Estatus aprobado: No	
Período: 2º semestre	
Ejercicio: 2014	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AUF	
<b>INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO</b>	

(Las cifras relativas a impuestos se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la zeta salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

Serie (1)	Denominación serie	Orídeno de subordenación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses		Días Acumulados (6)	Intereses Acumulados (8)	Intereses Impugnados	Principal pendiente		Comisión de valor por reperición de período
						Intereses	Intereses				Principal no vencido	Principal impugado	
						9980	0,30	9980	311	9987	9984	9985	9986
ES0377968025	SERIE A	NS	EURIBOR 3 m	0,30	0,30	360	36	9981	311	9987	9984	9985	9986
ES0377968013	SERIE B	S	EURIBOR 3 m	0,60	0,60	360	36	9981	20	9987	9984	9985	9986
ES0377968021	SERIE C	S	EURIBOR 3 m	1,20	1,20	360	36	9981	19	9987	9984	9985	9986
ES0377968029	SERIE D	S	EURIBOR 3 m	2,00	2,00	360	36	9981	31	9987	9984	9985	9986
ES0377968047	SERIE E	S	EURIBOR 3 m	3,50	3,50	360	36	9981	75	9987	9984	9985	9986
<b>Total</b>									<b>455</b>	<b>9105</b>	<b>8928</b>	<b>894.445</b>	<b>899.420</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se referirá exclusivamente la columna de denominación.

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

**TTA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05**

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.ª



**ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

<b>€ 862</b>	
Denominación de Fondo: TTA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación de compartimento:	
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.	
Estado agregado: No	
Periodo: 2º semestre	
Ejercicio: 2014	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AUF	
<b>INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO</b>	
(Las cifras relativas a impuestos se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)	

Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses		
			Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	
		7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370		
ES037796005	SERIE A	24-11-2051	71.603	624.837	4.799	117.851	90.024	552.934	4.833	113.052	
ES037796013	SERIE B	24-11-2051	0	0	259	3.444	0	0	245	3.185	
ES037796021	SERIE C	24-11-2051	0	0	221	2.308	0	0	214	2.087	
ES037796039	SERIE D	24-11-2051	0	0	342	3.096	0	0	335	2.748	
ES037796047	SERIE E	24-11-2051	0	0	0	3.878	0	0	0	3.878	
<b>Total</b>			<b>71.603</b>	<b>624.837</b>	<b>5.621</b>	<b>130.571</b>	<b>90.024</b>	<b>552.934</b>	<b>5.627</b>	<b>124.950</b>	

(1) La gestora deberá cumplir con la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.  
 (2) Entendido como fecha final sujeta al acuerdo con la documentación contractual que determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada.  
 (3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual.  
 (4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo.



OM0815112

# TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



### ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación de Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.	
Estado agregado: No	
Periodo: 2º semestre	
Ejercicio: 2014	
Mercados de cotización de los valores emitidos: NAF	
INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO	

#### CUADRO D

Serie (1)	Denominación serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
ES037796005	SERIE A	09-10-2014	MDY	A3	Baa2	Aaa
ES037796005	SERIE A	26-02-2013	SYP	BBB	BBB	N/A
ES037796013	SERIE B	09-10-2014	MDY	Ba2	B1	A1
ES037796013	SERIE B	26-02-2013	SYP	BBB	BBB	N/A
ES037796021	SERIE C	09-10-2014	MDY	B2	B3	Baa2
ES037796021	SERIE C	24-02-2011	SYP	BBB-	BBB-	N/A
ES037796039	SERIE D	09-10-2014	MDY	Caa1	Caa2	Ba3
ES037796039	SERIE D	26-02-2013	SYP	BB-	BB-	N/A
ES037796047	SERIE E	20-05-2008	MDY	C	C	C

(1) La gestora deberá cumplir con la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se reflejará exclusivamente la columna de denominación.

(2) La gestora deberá cumplir con la calificación crediticia otorgada por cada agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poor's; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -



OM0815113

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05**

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815114



**ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

		3.06.3
Denominación del Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS		
Denominación del compartimento:		
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.T.		
Estados agregados: No		
Periodo: 2º semestre		
Ejercicio: 2014		
	Situación anual 31/12/2014	Situación cierre anual anterior 31/12/2013
<b>INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS</b> (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		
1. Importe del Fondo de Reserva	30.025	31.176
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	3,44	3,31
3. Exceso de spread (%) (1)	0,58	0,75
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	SI	SI
5. Permuta financiera de tipo de cambio (S/N)	No	No
6. Otras permutas financieras (S/N)	No	No
7. Importe disponible de la línea de liquidez (2)	0	0
8. Subordinación de series (S/N)	SI	SI
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	90,96	91,63
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0	0
11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos	0	0
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0	0
13. Otros (S/N) (4)	No	No
(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos		
(2) Se incluye el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una		
(3) Entendido como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prestación de pagos		
(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes		
	NIF	Denominación
<b>Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias</b>		
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200	N/A
Permutas financieras de tipos de interés	0210	Banco Santander
Permutas financieras de tipos de cambio	0230	N/A
Otras permutas financieras	0240	N/A
Contraparte de la Línea de Liquidez	0250	N/A
Entidad Avalista	1250	N/A
Contraparte del derivado de crédito	1270	N/A

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará

TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.ª



OM0815115



3.064

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Denominación del Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Denominación de compartimento:

Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

(Las cifras redondas e importes se consignarán en miles de euros)

Concepto (1)	Meses Impago	Días Impago	Importe Impagado acumulado		Ratio (2)		Ref. Folleto					
			Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior						
1. Activos Impagos por impagos con antigüedad igual o superior a 90 días	0010	90	0100	9.570	0300	9.166	0400	0,01	0400	0,01	1100	0,01
2. Activos Impagos por otras razones			0110	0210	0310	0410	0410	0,01	0410	0,01	1100	0,01
Total Monedras			0120	9.570	0320	9.166	0420	0,01	0420	0,01	1140	0,01
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 18 meses	0090	18	0130	12.222	0230	11.846	0330	0,01	0430	0,01	1090	0,01
4. Activos Fallidos por otras razones			0140	0	0240	39	0340	0,00	0440	0,00	1160	0,00
Total Fallidos			0190	12.222	0290	11.885	0390	0,01	0490	0,01	1200	0,01

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (monedas clasificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos a fondo según se detalla en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el folleto o capítulo del folleto en el que el concepto está definido

Otros ratios relevantes	Ratio (2)			
	Situación actual	periodo anterior	Ultima Fecha Pago	Ref. Folleto
N/A	0160	0260	0360	0460

TIPO/OPER (3)	Límite	% Actual	Ultima Fecha		Ref. Folleto
			Pago	0560	
Amortización acumulada: series (4)	0500	0500	0540	0560	0560
SERIE D E03077946019	2,00	1,71	1,68	4.9.2.3. NV	
SERIE D E03077946019	0,75	1,11	1,06	4.9.2.3. NV	
SERIE D E03077946019	10,00	57,48	58,42	4.9.2.3. NV	
SERIE B E03077946013	4,00	3,43	3,37	4.9.2.3. NV	
SERIE B E03077946013	1,25	1,11	1,06	4.9.2.3. NV	
SERIE B E03077946013	10,00	57,48	58,42	4.9.2.3. NV	
SERIE C E03077946021	2,00	1,71	1,68	4.9.2.3. NV	
SERIE C E03077946021	1,00	1,11	1,06	4.9.2.3. NV	
SERIE C E03077946021	10,00	57,48	58,42	4.9.2.3. NV	
Diferencial por diferenciamiento intereses: series (5)	0506	0526	0546	0566	
SERIE D E03077946019	5,00	2,31	2,26	3.4.6.2.2. MA	

TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.ª



OM0815116

SERIE C ES0377968021		7,50		2,31		2,26		3,46.2.2. MA
SERIE B ES0377968013		9,00		2,31		2,26		3,46.2.2. MA
No Reducción del Fondo de Reserva (8)	0512		0532	3,35	0552	3,31	0572	3,4.2.1 MA
OTROS TRIGGERS (3)		0513		0523		0553		0573
N/A								

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prometa/frecuencia) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al ofrecimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido



## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S06

(Expresados en miles de euros)



CLASE 8.ª



OM0815118

### Notas Explicativas Informes CNMV Semestral TDA IBERCAJA 6

En el Estado S.05.1 cuadro D, las hipótesis en el escenario inicial referentes a la tasa de activos dudosos, tasa de fallidos y tasa de recuperación de fallidos han sido informadas como cero debido a que el concepto de fallido y activos morosos, que se recogen en el folleto del Fondo, no coincide con la definición de fallido contable y activo dudoso de la Circular 2/2009 de la CNMV, aplicable a las tasas solicitadas en este Estado.

Las hipótesis utilizadas para la estimación de la vida media de los pasivos en el cuadro S05.2\_CUADROA han sido las siguientes:

- Tasa de Amortización Anticipada Anual: 2,10%
- Tasa de Fallidos: 0,62%
- Tasa de Recuperación de Fallidos: 2%
- Tasa de Impago >90 días: 1,04%
- Tasa de Recuperación de Impago >90 días: 4,50%

Para el cálculo de estas hipótesis se han utilizado los datos del comportamiento histórico de los últimos 12 meses.

En el caso de que no llegaran a cumplirse dichas hipótesis, podrían verse modificadas las estimaciones previstas.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815119

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

TDA IBERCAJA 6, Fondo de Titulización Hipotecaria, fue constituido por Titulización de Activos SGFT, el 20 de junio de 2008, comenzando el devengo de los derechos de sus activos desde Fecha de Constitución y obligaciones de sus pasivos en la Fecha de Desembolso (25 de junio de 2008). Actúa como Agente Financiero del Fondo el Instituto de Crédito Oficial (I.C.O.), con funciones de depositaria de los activos del Fondo y Agente de Pagos de sus obligaciones.

El Fondo emitió quince mil doscientos diez (15.210) Bonos de Titulización Hipotecaria por un importe total de la emisión de mil quinientos veinte y un mil millones euros (1.521.000.000) distribuidas en cinco Series.

Los Bonos se agruparán en cinco Clases (A, B, C, D, E y F), de la siguiente forma:

Clase A: Serie A: constituida por 14.400 Bonos que devengan a un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 0.30%.

Clase B: Serie B: está constituida por 300 Bonos que devengan un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 0.60%

Clase C: Serie C: está constituida por 150 Bonos que devengan un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 1.20%

Serie D: Serie D: está constituida por 150 Bonos que devengan un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 2.00%.

Serie E: Serie E: está constituida por 210 Bonos que devengan un interés nominal anual variable, con pago trimestral, resultante de sumar (i) el tipo de interés EURIBOR a tres meses, más (ii) un margen de 3.50%

En la Fecha de Desembolso (25 de junio de 2008) el Fondo recibió un préstamo de la entidad emisora por un importe máximo de seis millones ochocientos mil (6.800.000 €) que será entregado en dos disposiciones:

- Primera disposición, por un importe de quinientos mil (500.000 €) euros, tuvo lugar en la Fecha de Desembolso mediante su ingreso en la Cuenta de Tesorería, y se destinará al pago de los gastos iniciales del Fondo correspondientes a la constitución del Fondo y a la emisión de los Bonos.



CLASE 8.ª



OM0815120

## **TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

- Segunda disposición, por un importe de cinco millones setecientos setenta y nueve mil doscientos cuarenta y un euros con cinco céntimos (5.779.241,05), que tuvo lugar en el segundo (2º) Día Hábil anterior a la primera Fecha de Pago mediante su ingreso en la cuenta de Tesorería. Se destinó exclusivamente a cubrir el desfase correspondiente existente en la primera Fecha de Pago del Fondo entre el devengo de intereses de los Préstamos Hipotecarios hasta dicha Fecha de Pago y el cobro de los intereses de los Préstamos Hipotecarios anteriores a la primera Fecha de Pago.

El Fondo de Reserva se constituyó el 25 de junio de 2008, con cargo al importe de la emisión de los Bonos de la Serie E, por un importe de siete millones (21.000.000) de euros.

A partir del 24 de febrero de 2011 y como consecuencia de los nuevos datos y condiciones aplicables al Fondo de Reserva tras la solicitud de 2ª Agencia de Calificación (Nota 7), el Nivel Requerido de Fondo de Reserva que debe tener el Fondo será la menor de las siguientes cantidades:

- Treinta y cinco millones de euros (35.000.000 €)
- El 5,70% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Bonos de las Series A, B, C y D.

No obstante, no podrá reducirse el Nivel Requerido del Fondo de Reserva en el caso de que en una Fecha de Pago, concorra alguna de las siguientes circunstancias:

- Que el Fondo de Reserva no hubiera estado en el Nivel Requerido del Fondo de Reserva en la Fecha de Pago anterior.
- Que el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Fallidos con impago superior a noventa (90) días sea mayor al 1% del Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Certificados de Transmisión de Hipoteca no Fallidos.
- Que no hubiesen transcurrido 3 años desde la Fecha de Constitución del Fondo.

En cualquier caso, el Nivel Requerido del Fondo de Reserva mínimo no podrá ser inferior a diecisiete millones quinientos mil euros (17.500.000 €).

Así mismo se constituyó un contrato de permuta financiera de intereses o Swap entre el Fondo y el Cedente. Las fechas de liquidación del Swap coincidirán con las Fechas de Pago de los Bonos, determinándose las cantidades a pagar por cada una de las partes conforme a lo establecido en dicho contrato de permuta financiera de intereses o Swap.



CLASE 8.ª



OM0815121

## **TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

El Fondo liquida con las Entidades Emisoras de las Participaciones Hipotecarias con carácter mensual el día 20 de cada mes y tiene fijadas como Fechas de Pago a los bonistas los días 25 de Febrero, 25 de Mayo, 25 de Agosto y 25 de Noviembre de cada año. La primera Fecha de Pago tuvo lugar el 25 de noviembre de 2008.

El Fondo está expuesto al riesgo de mercado (el cual incluye el riesgo de tipo de interés), riesgo de liquidez, de concentración 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.

- Riesgo de tipo de interés

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

Desde su constitución la Sociedad Gestora contrató por cuenta del Fondo una permuta financiera que intercambia los flujos de los préstamos por los flujos de los bonos más un spread, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros del Fondo tendría el hecho de tener distintos índices de referencia para repreciar activos y pasivos, así como las distintas fechas de repreciación.

#### **Riesgo de liquidez**

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

Los flujos que se reciben de los activos se utilizan para atender los compromisos en función de la cascada de pagos, sin que se realice una gestión activa de la liquidez transitoria.

Asimismo, a fin de gestionar este riesgo desde la constitución pueden disponerse de mecanismos minimizadores del mismo, como préstamos subordinados, etc., con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los derechos de crédito titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 8 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815122

## **TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de las tablas son las fechas de vencimiento o cancelación contractual. Los importes que se han considerado son los flujos contractuales sin descontar.

#### **Riesgo de concentración**

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

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los derechos de crédito a 31 de diciembre de 2014 y 2013 se presenta en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo.

#### **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 los créditos cedidos al Fondo, en el caso de que no atiendan sus compromisos.

No obstante, dada la estructura y diseño del Fondo recogidos en su folleto de emisión, las pérdidas ocasionadas por la materialización de este riesgo son repercutidas de acuerdo con el sistema de prelación de pagos a los acreedores del Fondo, por lo que dichas pérdidas no tienen impacto patrimonial en el Fondo.

Dada la situación actual de los mercados financieros derivada de la crisis económica acontecida en los últimos años en España y en relación con los riesgos a los que están expuestos los tenedores de los bonos, hay que señalar que el aumento de los derechos de créditos dudosos y, en su caso, de los activos adjudicados, podrían ser causa de la falta de liquidez o incapacidad de recuperación de la totalidad de los activos que respaldan el saldo de los bonos emitidos.

Durante el ejercicio el Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los Contratos y a la Escritura de Constitución que rigen el funcionamiento del Fondo. Teniendo en cuenta la evolución de los flujos del Fondo y bajo un supuesto de Tasa de Amortización Anticipada de las Participaciones Hipotecarias del 2,11%, se prevé que la Sociedad Gestora proceda a la Liquidación Anticipada del Fondo con fecha 26/08/2030, conforme a lo estipulado en la Escritura de Constitución del Fondo y en el Folleto de emisión del mismo.

Los acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio aparecen contenidos en la nota de hechos posteriores de la memoria.



CLASE 8.ª



OM0815123

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Puede obtenerse información más completa y actualizada sobre el Fondo en las páginas de Titulización de Activos SGFT en Internet: <http://www.tda-sgft.com>

#### TDA IBERCAJA 6 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

#### INFORMACION SOBRE EL FONDO a 31 de diciembre de 2014

##### I. CARTERA DE PRÉSTAMOS TITULIZADOS

1. Saldo Nominal pendiente de Vencimiento:	872.403.000
2. Saldo Nominal pendiente de Cobro:	874.014.000
3. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo:	617.397.000
4. Vida residual (meses):	249
5. Tasa de amortización anticipada (Epígrafe final (I))	
6. Porcentaje de impagado entre 3 y 6 meses:	2,37%
7. Porcentaje de impagado entre 7 y 17 meses:	0,83%
8. Porcentaje de fallidos [1]:	2,36%
9. Saldo de fallidos (sin impagos, en euros)	11.377.000
10. Tipo medio cartera:	%
11. Nivel de Impagado [2]:	1,11%

##### II. BONOS

	TOTAL	UNITARIO
1. Saldo vivo de Bonos por Serie:		
a) ES0377968005	815.465.000	57.000
b) ES0377968013	30.000.000	100.000
c) ES0377968021	15.000.000	100.000
d) ES0377968039	15.000.000	100.000
e) ES0377968047	21.000.000	100.000
3. Porcentaje pendiente de vencimiento por Serie:		
a) ES0377968005		57,00%
b) ES0377968013		100,00%
c) ES0377968021		100,00%
d) ES0377968039		100,00%
e) ES0377968047		100,00%
4. Saldo vencido pendiente de amortizar (en euros):		0,00
5. Intereses devengados no pagados:		456.000,00
6. Intereses impagados:		2.499.000,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M0815124

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

#### 7. Tipo Bonos (a 31 de diciembre de 2014):

a) ES0377968005	0,381%
b) ES0377968013	0,681%
c) ES0377968021	1,281%
d) ES0377968039	2,081%
e) ES0377968047	3,581%

#### 8. Pagos del periodo

	<u>Amortización de principal</u>	<u>Intereses</u>
a) ES0377968005	71.603.000	4.799.000
b) ES0377968013	0	259.000
c) ES0377968021	0	221.000
d) ES0377968039	0	342.000
e) ES0377968047	0	0

### III. LIQUIDEZ

1. Saldo de la cuenta de Tesorería:	0
2. Saldo de la cuenta de Reversión:	41.891.000
3. Saldo de la cuenta de Depósito SWAP :	26.900.000

### IV. IMPORTE PENDIENTE DE REEMBOLSO DE PRÉSTAMOS

Importe pendiente de reembolso de préstamos:	
1. Préstamo subordinado:	4.012.000
2. Ampliación del Fondo de Reserva	19.743.000

### V. PAGOS DEL PERIODO

1. Comisiones Variables Pagadas 2014	0
--------------------------------------	---

### VI. GASTOS Y COMISIONES DE GESTIÓN

1. Gastos producidos 2014	139.000
2. Variación 2014	-7,95%



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815125

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**VII. VARIACIONES O ACCIONES REALIZADAS POR LAS AGENCIAS DE CALIFICACIÓN**

1. BONOS:

Serie	Denominación	Agencia de calificación crediticia	Situación actual	Situación inicial
ES0377968005	SERIE A	MDY	A3 sf	Aaa
ES0377968005	SERIE A	SYP	BBB sf	
ES0377968013	SERIE B	MDY	Ba2 sf	A1
ES0377968013	SERIE B	SYP	BBB sf	
ES0377968021	SERIE C	MDY	B2 sf	Baa2
ES0377968021	SERIE C	SYP	BBB- sf	
ES0377968039	SERIE D	MDY	Caa1 sf	Ba3
ES0377968039	SERIE D	SYP	BB- sf	
ES0377968047	SERIE E	MDY	C sf	C

**VIII. RELACIÓN CARTERA-BONOS**

<b>A) CARTERA</b>		<b>B) BONOS</b>	
Saldo Nominal Pendiente de Cobro No Fallido*:		SERIE A	815.465.000
	861.792.000,00	SERIE B	30.000.000
Saldo Nominal Pendiente de Cobro Fallido*:		SERIE C	15.000.000
	12.222.000,00	SERIE D	15.000.000
<b>TOTAL:</b>	<b>874.014.000,00</b>	<b>TOTAL:</b>	<b>875.465.000,00</b>

\* Fallido: Según criterio tal y como informa el Folleto



CLASE 8.ª



OM0815126

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

#### IX. FLUJOS FUTUROS

Para calcular los datos de los cuadros que figuran en el presente apartado (Epígrafe final (II)), se han asumido las siguientes hipótesis sobre los factores reseñados:

- Tasa de Amortización Anticipada Anual:	2,11%
- Tasa de Fallidos:	0,60%
- Tasa de Recuperación de Fallidos:	22,57%
- Tasa de Impago >90 días:	1,05%
- Tasa de Recuperación de Impago >90 días:	4,42%

Para el cálculo de estas hipótesis se han utilizado los datos del comportamiento histórico de los últimos 12 meses.

En el caso de que no llegaran a cumplirse dichas hipótesis, podrían verse modificadas las estimaciones previstas.

Se consideran Certificados de Transmisión Hipotecaria y Participaciones Hipotecarias Fallidas aquellas Participaciones y Certificados cuyos Préstamos Hipotecarios se encuentren en morosidad por un periodo igual o superior a dieciocho (18) meses de retraso en el pago de débitos vencidos o en ejecución de la garantía hipotecaria o hayan sido considerados fallidos conforme a la definición de la Circular 4/2004 del Banco de España. El porcentaje está calculado sobre el saldo pendiente de vencimiento más el saldo impagado a 31 de diciembre.

Importe de principal de los Certificados de Transmisión Hipotecaria y Participaciones Hipotecarias impagados durante el período de tiempo comprendido entre el cuarto y el undécimo mes respecto al saldo nominal pendiente de los Certificados de Transmisión Hipotecaria y Participaciones Hipotecarias.



CLASE 8.ª



OM0815127

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

<b>TDA IBERCAJA 6, FTA</b>	Fecha del informe	31/01/2015
----------------------------	-------------------	------------

*Evolución de las Tasas de Amortización Anticipada*

Fecha	Mensual anualizada		Trimestral anualizada		Semestral anualizada		Anual	
	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos	%	Variación entre periodos
07-08	6,20%							
08-08	3,69%	-40,44%						
09-08	4,50%	21,84%	4,81%					
10-08	5,76%	28,01%	4,66%	-3,27%				
11-08	4,21%	-26,83%	4,84%	3,89%				
12-08	6,11%	45,09%	5,37%	11,04%	5,08%			
01-09	4,46%	-27,09%	4,94%	-7,98%	4,79%	-5,77%		
02-09	3,98%	-10,77%	4,87%	-1,50%	4,83%	1,03%		
03-09	4,97%	25,07%	4,48%	-8,05%	4,91%	1,65%		
04-09	4,49%	-9,66%	4,49%	0,32%	4,70%	-4,34%		
05-09	5,93%	31,94%	5,14%	14,47%	4,99%	6,09%		
06-09	5,33%	-10,01%	5,27%	2,42%	4,85%	-2,69%	4,94%	
07-09	5,66%	6,13%	5,66%	7,41%	5,05%	4,13%	4,89%	-0,97%
08-09	2,53%	-55,27%	4,54%	-19,66%	4,82%	-4,62%	4,80%	-1,86%
09-09	5,63%	122,16%	4,63%	1,86%	4,93%	2,22%	4,89%	1,92%
10-09	4,78%	-15,02%	4,33%	-6,41%	4,97%	0,96%	4,80%	-1,72%
11-09	4,26%	-10,87%	4,91%	13,33%	4,69%	-5,65%	4,81%	0,07%
12-09	7,14%	67,54%	5,41%	10,18%	4,99%	6,41%	4,89%	1,66%
01-10	4,72%	-33,94%	5,40%	-0,13%	4,83%	-3,19%	4,91%	0,41%
02-10	5,17%	9,54%	5,71%	5,64%	5,27%	8,99%	5,00%	1,95%
03-10	4,67%	-9,53%	4,87%	-14,62%	5,11%	-3,06%	4,98%	-0,55%
04-10	3,95%	-15,56%	4,62%	-5,18%	4,97%	-2,71%	4,93%	-0,92%
05-10	3,67%	-7,07%	4,12%	-10,85%	4,87%	-1,97%	4,74%	-3,85%
06-10	4,73%	29,09%	4,13%	0,31%	4,46%	-8,51%	4,69%	-1,15%
07-10	4,17%	-11,81%	4,21%	1,89%	4,37%	-2,03%	4,56%	-2,70%
08-10	3,14%	-24,75%	4,04%	-4,02%	4,03%	-7,69%	4,61%	1,14%
09-10	2,41%	-23,42%	3,26%	-19,30%	3,66%	-9,26%	4,35%	-5,74%
10-10	2,80%	16,47%	2,79%	-14,29%	3,47%	-5,07%	4,18%	-3,75%
11-10	4,17%	48,81%	3,14%	12,24%	3,56%	2,40%	4,17%	-0,24%
12-10	7,69%	84,30%	4,91%	56,62%	4,05%	14,01%	4,21%	0,77%
01-11	4,37%	-43,15%	5,45%	10,93%	4,09%	0,79%	4,18%	-0,69%
02-11	2,26%	-48,36%	4,84%	-11,24%	3,95%	-3,44%	3,94%	-5,64%
03-11	3,67%	62,54%	3,45%	-28,71%	4,16%	5,34%	3,86%	-2,09%
04-11	4,85%	32,29%	3,60%	4,56%	4,50%	8,20%	3,94%	2,00%



OM0815128

CLASE 8.<sup>a</sup>**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS****INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

05-11	3,68%	-24,08%	4,09%	13,34%	4,42%	-1,77%	3,94%	0,09%
06-11	2,75%	-25,47%	3,78%	-7,39%	3,58%	-18,99%	3,78%	-4,09%
07-11	3,10%	12,98%	3,19%	-15,70%	3,37%	-5,92%	3,69%	-2,31%
08-11	2,57%	-17,27%	2,82%	-11,73%	3,42%	1,58%	3,65%	-1,20%
09-11	3,35%	30,63%	3,02%	7,16%	3,37%	-1,52%	3,73%	2,18%
10-11	2,51%	-25,05%	2,82%	-6,48%	2,98%	-11,66%	3,71%	-0,52%
11-11	4,98%	98,16%	3,63%	28,51%	3,19%	7,17%	3,77%	1,70%
12-11	6,31%	26,85%	4,62%	27,44%	3,78%	18,69%	3,64%	-3,45%
01-12	4,23%	-33,00%	5,20%	12,56%	3,97%	4,99%	3,63%	-0,37%
02-12	3,20%	-24,35%	4,62%	-11,25%	4,08%	2,76%	3,71%	2,19%
03-12	3,33%	3,93%	3,60%	-22,00%	4,08%	-0,02%	3,68%	-0,69%
04-12	4,06%	22,07%	3,54%	-1,69%	4,34%	6,31%	3,61%	-1,85%
05-12	3,65%	-10,12%	3,69%	4,31%	4,12%	-5,09%	3,61%	-0,07%
06-12	4,19%	14,74%	3,98%	7,80%	3,75%	-8,85%	3,73%	3,29%
07-12	4,41%	5,36%	4,10%	2,95%	3,78%	0,72%	3,84%	2,91%
08-12	3,06%	-30,58%	3,91%	-4,57%	3,76%	-0,58%	3,88%	1,19%
09-12	3,06%	-0,15%	3,53%	-9,69%	3,72%	-1,14%	3,86%	-0,55%
10-12	2,92%	-4,49%	3,03%	-14,31%	3,53%	-5,09%	3,90%	0,94%
11-12	4,17%	42,91%	3,40%	12,24%	3,61%	2,42%	3,83%	-1,78%
12-12	7,09%	69,98%	4,75%	39,92%	4,10%	13,43%	3,88%	1,41%
01-13	4,07%	-42,70%	5,12%	7,74%	4,04%	-1,46%	3,86%	-0,46%
02-13	3,31%	-18,52%	4,84%	-5,51%	4,08%	1,06%	3,87%	0,23%
03-13	2,89%	-12,83%	3,41%	-29,52%	4,06%	-0,61%	3,84%	-0,88%
04-13	4,62%	60,17%	3,59%	5,31%	4,34%	6,90%	3,88%	1,07%
05-13	2,69%	-41,89%	3,39%	-5,65%	4,09%	-5,60%	3,80%	-1,98%
06-13	2,25%	-16,23%	3,18%	-6,05%	3,28%	-20,00%	3,65%	-4,10%
07-13	3,33%	48,11%	2,75%	-13,76%	3,15%	-3,82%	3,56%	-2,47%
08-13	2,30%	-30,92%	2,62%	-4,63%	2,99%	-5,17%	3,50%	-1,63%
09-13	2,14%	-7,03%	2,58%	-1,34%	2,87%	-4,05%	3,43%	-2,09%
10-13	2,30%	7,24%	2,24%	-13,47%	2,48%	-13,64%	3,38%	-1,37%
11-13	2,48%	8,14%	2,29%	2,64%	2,44%	-1,41%	3,24%	-4,14%
12-13	5,65%	127,59%	3,47%	51,09%	3,00%	22,95%	3,10%	-4,38%
01-14	2,62%	-53,58%	3,58%	3,29%	2,88%	-3,90%	2,98%	-3,87%
02-14	1,61%	-38,73%	3,30%	-7,79%	2,77%	-3,78%	2,84%	-4,53%
03-14	1,88%	16,86%	2,03%	-38,53%	2,74%	-1,41%	2,76%	-2,81%
04-14	1,66%	-11,66%	1,71%	-15,87%	2,64%	-3,62%	2,52%	-8,87%
05-14	1,63%	-1,51%	1,72%	0,53%	2,50%	-5,16%	2,43%	-3,34%
06-14	1,59%	-3,00%	1,62%	-5,71%	1,81%	-27,52%	2,38%	-2,14%
07-14	2,63%	65,62%	1,94%	19,78%	1,81%	-0,17%	2,32%	-2,52%
08-14	0,83%	-68,30%	1,68%	-13,47%	1,68%	-6,91%	2,21%	-4,95%
09-14	1,09%	30,89%	1,51%	-9,72%	1,56%	-7,66%	2,13%	-3,67%
10-14	2,15%	97,52%	1,35%	-10,77%	1,64%	5,14%	2,11%	-0,52%
11-14	2,33%	8,32%	1,85%	36,71%	1,75%	7,03%	2,10%	-0,61%
12-14	6,00%	157,34%	3,49%	88,68%	2,48%	41,71%	2,11%	0,52%



OM0815129

CLASE 8.<sup>a</sup>

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Bono-A

TAA						
5,00%		2,11%		8,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2015 (*)		33,56 € (*)		33,56 € (*)		33,56 €
25/02/2015	1.567,47 €	21,58 €	1.419,49 €	21,58 €	1.725,65 €	21,58 €
25/05/2015	1.669,57 €	51,86 €	1.240,10 €	52,00 €	2.123,78 €	51,71 €
25/08/2015	1.632,77 €	51,99 €	1.224,66 €	52,55 €	2.057,49 €	51,39 €
25/11/2015	1.596,26 €	50,40 €	1.208,92 €	51,36 €	1.992,71 €	49,39 €
25/02/2016	1.560,33 €	48,84 €	1.193,18 €	50,18 €	1.929,66 €	47,45 €
25/05/2016	1.524,64 €	46,29 €	1.177,11 €	47,95 €	1.788,40 €	44,58 €
25/08/2016	1.423,64 €	45,84 €	1.158,04 €	47,87 €	1.728,36 €	43,83 €
25/11/2016	1.389,28 €	44,45 €	1.140,55 €	46,74 €	1.671,35 €	42,14 €
27/02/2017	1.355,34 €	44,04 €	1.075,12 €	46,63 €	1.615,79 €	41,40 €
25/05/2017	1.321,97 €	39,51 €	1.058,28 €	42,16 €	1.561,81 €	36,83 €
25/08/2017	1.291,10 €	40,49 €	1.043,52 €	43,56 €	1.511,11 €	37,42 €
27/11/2017	1.260,37 €	40,09 €	1.028,40 €	43,46 €	1.461,50 €	36,73 €
26/02/2018	1.230,73 €	37,60 €	1.013,93 €	41,09 €	1.413,79 €	34,15 €
25/05/2018	1.201,50 €	35,21 €	999,41 €	38,79 €	1.367,33 €	31,71 €
27/08/2018	1.173,03 €	36,42 €	985,20 €	40,44 €	1.322,41 €	32,51 €
26/11/2018	1.144,90 €	34,12 €	970,88 €	38,20 €	1.278,62 €	30,20 €
25/02/2019	1.117,26 €	33,02 €	956,58 €	37,26 €	1.291,10 €	28,97 €
27/05/2019	1.137,49 €	31,94 €	941,42 €	36,34 €	1.191,77 €	27,73 €
26/08/2019	1.061,47 €	30,85 €	927,74 €	35,44 €	1.152,09 €	26,58 €
25/11/2019	1.036,39 €	29,83 €	914,85 €	34,54 €	1.114,12 €	25,47 €
25/02/2020	1.012,34 €	29,15 €	902,69 €	34,03 €	1.077,70 €	24,66 €
25/05/2020	988,17 €	27,55 €	889,97 €	32,43 €	1.041,88 €	23,10 €
25/08/2020	964,40 €	27,20 €	877,23 €	32,29 €	1.007,05 €	22,60 €
25/11/2020	940,31 €	26,26 €	863,68 €	31,43 €	972,59 €	21,62 €
25/02/2021	916,36 €	25,34 €	849,81 €	30,59 €	938,90 €	20,67 €
25/05/2021	891,93 €	23,65 €	872,03 €	28,79 €	905,47 €	19,11 €
25/08/2021	867,67 €	23,58 €	818,69 €	28,91 €	872,79 €	18,88 €
25/11/2021	842,65 €	22,74 €	802,09 €	28,12 €	840,13 €	18,03 €
25/02/2022	817,23 €	21,92 €	784,44 €	27,34 €	845,33 €	17,21 €
25/05/2022	793,78 €	20,43 €	768,74 €	25,71 €	775,88 €	15,85 €
25/08/2022	773,87 €	20,35 €	756,95 €	25,82 €	749,10 €	15,63 €
25/11/2022	787,83 €	19,60 €	743,93 €	25,09 €	722,34 €	14,90 €
27/02/2023	731,95 €	19,24 €	731,13 €	24,89 €	696,47 €	14,51 €
25/05/2023	713,00 €	17,13 €	719,29 €	22,37 €	671,92 €	12,78 €
25/08/2023	693,99 €	17,42 €	706,96 €	22,95 €	647,77 €	12,87 €
27/11/2023	675,96 €	17,11 €	695,48 €	22,75 €	624,83 €	12,50 €
26/02/2024	657,97 €	15,91 €	683,70 €	21,35 €	631,77 €	11,50 €
27/05/2024	640,45 €	15,28 €	672,11 €	20,69 €	579,13 €	10,89 €
26/08/2024	623,46 €	14,66 €	691,10 €	20,04 €	558,27 €	10,33 €
25/11/2024	606,70 €	14,06 €	648,58 €	19,38 €	538,00 €	9,80 €
25/02/2025	618,98 €	13,63 €	638,06 €	18,96 €	518,70 €	9,38 €
26/05/2025	573,86 €	12,74 €	627,40 €	17,94 €	499,91 €	8,68 €
25/08/2025	557,33 €	12,33 €	615,27 €	17,54 €	505,68 €	8,30 €
25/11/2025	540,79 €	11,92 €	602,72 €	17,13 €	8.109,05 €	7,90 €
25/02/2026	524,54 €	11,39 €	590,18 €	16,54 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2026	508,14 €	10,53 €	577,04 €	15,45 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2026	491,34 €	10,39 €	562,93 €	15,41 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2026	498,24 €	9,91 €	574,37 €	14,86 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2027	457,00 €	9,43 €	533,04 €	14,30 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2027	441,51 €	8,69 €	519,48 €	13,33 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2027	427,95 €	8,55 €	508,40 €	13,27 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2027	415,24 €	8,13 €	498,18 €	12,78 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815130

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

25/02/2028	7.939,04 €	7,73 €	485,71 €	12,29 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2028	0,00 €	0,00 €	474,99 €	11,56 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2028	0,00 €	0,00 €	465,13 €	11,36 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	476,87 €	11,14 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	443,91 €	10,33 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2029	0,00 €	0,00 €	434,36 €	9,57 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2029	0,00 €	0,00 €	425,24 €	9,79 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2029	0,00 €	0,00 €	415,78 €	9,07 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2030	0,00 €	0,00 €	407,33 €	8,67 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	418,99 €	8,28 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	8.178,14 €	7,88 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>56.629,49 €</b>		<b>56.629,50 €</b>		<b>56.629,50 €</b>	



OM0815131

CLASE 8.<sup>a</sup>

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Bono-B

TAA						
5,00%		2,11%		8,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2015 (*)		105,93 € (*)		105,93 € (*)		105,93 €
25/02/2015	0,00 €	68,10 €	0,00 €	68,10 €	0,00 €	68,10 €
25/05/2015	0,00 €	168,36 €	0,00 €	168,36 €	0,00 €	168,36 €
25/08/2015	0,00 €	174,03 €	0,00 €	174,03 €	0,00 €	174,03 €
25/11/2015	0,00 €	174,03 €	0,00 €	174,03 €	0,00 €	174,03 €
25/02/2016	0,00 €	174,03 €	0,00 €	174,03 €	0,00 €	174,03 €
25/05/2016	0,00 €	170,25 €	0,00 €	170,25 €	3.821,34 €	170,25 €
25/08/2016	3.023,97 €	174,03 €	0,00 €	174,03 €	3.693,05 €	167,38 €
25/11/2016	2.950,99 €	168,77 €	0,00 €	174,03 €	3.571,24 €	160,96 €
27/02/2017	2.878,89 €	167,19 €	2.293,97 €	177,82 €	3.452,52 €	158,10 €
25/05/2017	2.808,02 €	150,00 €	2.258,02 €	160,80 €	3.337,18 €	140,65 €
25/08/2017	2.742,45 €	153,74 €	2.226,53 €	166,11 €	3.228,86 €	142,92 €
27/11/2017	2.677,17 €	152,20 €	2.194,26 €	165,76 €	3.122,85 €	140,29 €
26/02/2018	2.614,21 €	142,74 €	2.163,41 €	156,70 €	3.020,91 €	130,44 €
25/05/2018	2.552,12 €	133,68 €	2.132,41 €	147,93 €	2.921,63 €	121,11 €
27/08/2018	2.491,65 €	138,26 €	2.102,10 €	154,22 €	2.825,65 €	124,17 €
26/11/2018	2.431,91 €	129,55 €	2.071,54 €	145,68 €	2.732,09 €	115,34 €
25/02/2019	2.373,19 €	125,37 €	2.041,03 €	142,12 €	0,00 €	110,64 €
27/05/2019	0,00 €	121,28 €	2.008,68 €	138,60 €	2.660,70 €	110,64 €
26/08/2019	2.334,75 €	121,28 €	1.979,49 €	135,15 €	2.572,13 €	106,06 €
25/11/2019	2.279,59 €	117,26 €	1.952,00 €	131,74 €	2.487,35 €	101,63 €
25/02/2020	2.226,69 €	114,59 €	1.926,06 €	129,79 €	2.406,05 €	98,42 €
25/05/2020	2.173,53 €	108,30 €	1.898,90 €	123,69 €	2.326,08 €	92,18 €
25/08/2020	2.121,25 €	106,93 €	1.871,73 €	123,13 €	2.248,30 €	90,18 €
25/11/2020	2.068,26 €	103,24 €	1.842,81 €	119,87 €	2.171,38 €	86,27 €
25/02/2021	2.015,56 €	99,64 €	1.813,23 €	116,67 €	2.096,17 €	82,49 €
25/05/2021	1.961,83 €	92,99 €	0,00 €	109,81 €	2.021,52 €	76,27 €
25/08/2021	1.908,47 €	92,71 €	1.798,11 €	113,51 €	1.948,55 €	75,33 €
25/11/2021	1.853,45 €	89,39 €	1.761,65 €	110,38 €	1.875,64 €	71,94 €
25/02/2022	1.797,52 €	86,17 €	1.722,89 €	107,32 €	0,00 €	68,67 €
25/05/2022	1.745,96 €	80,33 €	1.688,40 €	100,92 €	1.819,21 €	66,43 €
25/08/2022	1.702,17 €	80,00 €	1.662,51 €	101,38 €	1.756,43 €	65,51 €
25/11/2022	0,00 €	77,04 €	1.633,92 €	98,49 €	1.693,69 €	62,45 €
27/02/2023	1.675,54 €	78,71 €	1.605,81 €	97,72 €	1.633,02 €	60,79 €
25/05/2023	1.632,17 €	70,09 €	1.579,81 €	87,80 €	1.575,46 €	53,58 €
25/08/2023	1.588,66 €	71,28 €	1.552,72 €	90,10 €	1.518,84 €	53,92 €
27/11/2023	1.547,37 €	70,01 €	1.527,51 €	89,30 €	1.465,04 €	52,39 €
26/02/2024	1.506,20 €	65,11 €	1.501,62 €	83,82 €	0,00 €	48,19 €
27/05/2024	1.466,09 €	62,52 €	1.476,17 €	81,23 €	1.433,74 €	48,19 €
26/08/2024	1.427,19 €	59,99 €	0,00 €	78,69 €	1.382,12 €	45,73 €
25/11/2024	1.388,84 €	57,54 €	1.473,41 €	78,69 €	1.331,92 €	43,35 €
25/02/2025	0,00 €	55,75 €	1.449,51 €	76,99 €	1.284,16 €	41,51 €
26/05/2025	1.374,45 €	54,54 €	1.425,31 €	72,85 €	1.237,63 €	38,42 €
25/08/2025	1.334,85 €	52,78 €	1.397,74 €	71,21 €	0,00 €	36,71 €
25/11/2025	1.295,25 €	51,04 €	1.369,25 €	69,56 €	21.327,55 €	37,12 €
25/02/2026	1.256,32 €	48,78 €	1.340,76 €	67,17 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2026	1.217,04 €	45,08 €	1.310,90 €	62,72 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2026	1.176,80 €	44,48 €	1.278,85 €	62,56 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2026	0,00 €	42,43 €	0,00 €	60,33 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2027	1.150,90 €	42,43 €	1.258,30 €	60,33 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2027	1.111,88 €	39,11 €	1.226,30 €	56,25 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2027	1.077,75 €	38,49 €	1.200,15 €	56,01 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2027	1.045,73 €	36,62 €	1.176,02 €	53,92 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815132

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

25/02/2028	19.993,37 €	34,80 €	1.146,57 €	51,87 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2028	0,00 €	0,00 €	1.121,28 €	48,79 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2028	0,00 €	0,00 €	1.097,99 €	47,93 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	47,02 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	1.094,49 €	45,51 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2029	0,00 €	0,00 €	1.070,96 €	42,19 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2029	0,00 €	0,00 €	1.048,47 €	43,16 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2029	0,00 €	0,00 €	1.025,15 €	39,98 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2030	0,00 €	0,00 €	1.004,30 €	38,22 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	36,49 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	21.197,00 €	36,49 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>	



OM0815133

CLASE 8.<sup>a</sup>

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Bono-C

TAA						
5,00%		2,11%		6,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2015 (*)		199,27 € (*)		199,27 € (*)		199,27 € (*)
25/02/2015	0,00 €	128,10 €	0,00 €	128,10 €	0,00 €	128,10 €
25/05/2015	0,00 €	316,69 €	0,00 €	316,69 €	0,00 €	316,69 €
25/08/2015	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/11/2015	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/02/2016	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/05/2016	0,00 €	320,25 €	0,00 €	320,25 €	0,00 €	320,25 €
25/08/2016	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/11/2016	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
27/02/2017	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €
25/05/2017	0,00 €	309,58 €	0,00 €	309,58 €	0,00 €	309,58 €
25/08/2017	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
27/11/2017	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €
26/02/2018	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
25/05/2018	0,00 €	313,13 €	0,00 €	313,13 €	0,00 €	313,13 €
27/08/2018	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €
26/11/2018	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
25/02/2019	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
27/05/2019	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
26/08/2019	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
25/11/2019	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
25/02/2020	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/05/2020	0,00 €	320,25 €	0,00 €	320,25 €	0,00 €	320,25 €
25/08/2020	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/11/2020	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/02/2021	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/05/2021	0,00 €	316,69 €	0,00 €	316,69 €	0,00 €	316,69 €
25/08/2021	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/11/2021	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/02/2022	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/05/2022	0,00 €	316,69 €	0,00 €	316,69 €	0,00 €	316,69 €
25/08/2022	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
25/11/2022	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
27/02/2023	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €
25/05/2023	0,00 €	309,58 €	0,00 €	309,58 €	0,00 €	309,58 €
25/08/2023	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
27/11/2023	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €	0,00 €	334,48 €
26/02/2024	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
27/05/2024	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
26/08/2024	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
25/11/2024	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
25/02/2025	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €
26/05/2025	0,00 €	320,25 €	0,00 €	320,25 €	0,00 €	320,25 €
25/08/2025	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	323,81 €
25/11/2025	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	100.000,00 €	327,37 €
25/02/2026	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2026	0,00 €	316,69 €	0,00 €	316,69 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2026	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2026	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2027	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2027	0,00 €	316,69 €	0,00 €	316,69 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2027	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2027	0,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815134

### TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

25/02/2028	100.000,00 €	327,37 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	320,25 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	327,37 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	334,48 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	313,13 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	334,48 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	323,81 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	100.000,00 €	323,81 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>	



OM0815135

CLASE 8.<sup>a</sup>

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Bono-D

TAA						
5,00%		2,11%		8,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2015 (*)		323,71 € (*)		323,71 € (*)		323,71 € (*)
25/02/2015	0,00 €	208,10 €	0,00 €	208,10 €	0,00 €	208,10 €
25/05/2015	0,00 €	514,47 €	0,00 €	514,47 €	0,00 €	514,47 €
25/08/2015	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/11/2015	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/02/2016	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/05/2016	0,00 €	520,25 €	0,00 €	520,25 €	0,00 €	520,25 €
25/08/2016	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/11/2016	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
27/02/2017	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €
25/05/2017	0,00 €	502,91 €	0,00 €	502,91 €	0,00 €	502,91 €
25/08/2017	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
27/11/2017	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €
26/02/2018	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
25/05/2018	0,00 €	508,69 €	0,00 €	508,69 €	0,00 €	508,69 €
27/08/2018	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €
26/11/2018	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
25/02/2019	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
27/05/2019	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
26/08/2019	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
25/11/2019	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
25/02/2020	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/05/2020	0,00 €	520,25 €	0,00 €	520,25 €	0,00 €	520,25 €
25/08/2020	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/11/2020	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/02/2021	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/05/2021	0,00 €	514,47 €	0,00 €	514,47 €	0,00 €	514,47 €
25/08/2021	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/11/2021	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/02/2022	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/05/2022	0,00 €	514,47 €	0,00 €	514,47 €	0,00 €	514,47 €
25/08/2022	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
25/11/2022	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
27/02/2023	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €
25/05/2023	0,00 €	502,91 €	0,00 €	502,91 €	0,00 €	502,91 €
25/08/2023	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
27/11/2023	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €	0,00 €	543,37 €
26/02/2024	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
27/05/2024	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
26/08/2024	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
25/11/2024	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
25/02/2025	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €
26/05/2025	0,00 €	520,25 €	0,00 €	520,25 €	0,00 €	520,25 €
25/08/2025	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	526,03 €
25/11/2025	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	100.000,00 €	531,81 €
25/02/2026	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2026	0,00 €	514,47 €	0,00 €	514,47 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2026	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2026	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2027	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2027	0,00 €	514,47 €	0,00 €	514,47 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2027	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2027	0,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815136

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

25/02/2028	100.000,00 €	531,81 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	520,25 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	531,81 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	543,37 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	508,69 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	543,37 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	526,03 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	100.000,00 €	526,03 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815137

TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Bono-E

TAA						
5,00%		2,11%		8,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
20/01/2015 (*)		557,04 € (*)		557,04 € (*)		557,04 €
25/02/2015	0,00 €	3.761,41 €	0,00 €	3.761,00 €	0,00 €	3.761,31 €
25/05/2015	15.731,88 €	9.382,44 €	15.724,10 €	9.382,85 €	15.740,55 €	9.382,54 €
25/08/2015	12.183,62 €	771,18 €	12.170,84 €	771,25 €	12.197,55 €	771,10 €
25/11/2015	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/02/2016	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/05/2016	0,00 €	645,34 €	0,00 €	645,52 €	0,00 €	645,13 €
25/08/2016	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/11/2016	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
27/02/2017	0,00 €	674,02 €	0,00 €	674,21 €	0,00 €	673,81 €
25/05/2017	0,00 €	623,83 €	0,00 €	624,00 €	0,00 €	623,63 €
25/08/2017	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
27/11/2017	0,00 €	674,02 €	0,00 €	674,21 €	0,00 €	673,81 €
26/02/2018	0,00 €	652,51 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	652,30 €
25/05/2018	0,00 €	631,00 €	0,00 €	631,18 €	0,00 €	630,80 €
27/08/2018	0,00 €	674,02 €	0,00 €	674,21 €	0,00 €	673,81 €
26/11/2018	0,00 €	652,51 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	652,30 €
25/02/2019	0,00 €	652,51 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	652,30 €
27/05/2019	0,00 €	652,51 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	652,30 €
26/08/2019	0,00 €	652,51 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	652,30 €
25/11/2019	0,00 €	652,51 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	652,30 €
25/02/2020	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/05/2020	0,00 €	645,34 €	0,00 €	645,52 €	0,00 €	645,13 €
25/08/2020	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/11/2020	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/02/2021	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/05/2021	0,00 €	638,17 €	0,00 €	638,35 €	0,00 €	637,97 €
25/08/2021	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/11/2021	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	659,47 €
25/02/2022	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	615,22 €
25/05/2022	0,00 €	638,17 €	0,00 €	638,35 €	0,00 €	548,44 €
25/08/2022	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	519,52 €
25/11/2022	0,00 €	659,68 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	474,71 €
27/02/2023	0,00 €	624,54 €	0,00 €	674,21 €	0,00 €	391,06 €
25/05/2023	0,00 €	648,50 €	0,00 €	624,00 €	0,00 €	408,12 €
25/08/2023	0,00 €	585,62 €	0,00 €	659,87 €	0,00 €	345,21 €
27/11/2023	0,00 €	505,15 €	0,00 €	674,21 €	0,00 €	273,23 €
26/02/2024	0,00 €	521,97 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	280,22 €
27/05/2024	0,00 €	434,91 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	206,17 €
26/08/2024	0,00 €	445,98 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	207,47 €
25/11/2024	0,00 €	409,91 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	171,75 €
25/02/2025	0,00 €	351,26 €	0,00 €	631,11 €	0,00 €	121,26 €
26/05/2025	0,00 €	287,55 €	0,00 €	554,59 €	0,00 €	71,56 €
25/08/2025	0,00 €	300,09 €	0,00 €	582,36 €	0,00 €	72,65 €
25/11/2025	0,00 €	253,10 €	0,00 €	530,20 €	72.061,90 €	5.766,08 €
25/02/2026	0,00 €	217,39 €	0,00 €	492,58 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2026	0,00 €	180,35 €	0,00 €	444,76 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2026	0,00 €	160,17 €	0,00 €	431,29 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2026	0,00 €	132,89 €	0,00 €	402,43 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2027	0,00 €	100,65 €	0,00 €	367,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2027	0,00 €	69,51 €	0,00 €	326,56 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2027	0,00 €	48,61 €	0,00 €	309,14 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2027	0,00 €	22,19 €	0,00 €	279,47 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.ª



OM0815138

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

25/02/2028	72.084,50 €	7.452,49 €	0,00 €	247,39 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	214,36 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	191,71 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1.633,74 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	3.507,31 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	631,18 €	0,00 €	0,00 €
27/08/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	674,21 €	0,00 €	0,00 €
26/11/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	0,00 €
27/05/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	652,69 €	0,00 €	0,00 €
26/08/2030	0,00 €	0,00 €	72.105,06 €	652,69 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/05/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/02/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/11/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/02/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/08/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/11/2034	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/02/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
25/05/2035	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>		<b>100.000,00 €</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM0815139

**TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO  
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

S05.5

Este estado es parte integrante del Informe de Gestión

TD A IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

<b>2.04.6</b>
Denominación de Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
Denominación de compartimento:
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.
Estado aprobado: No
Periodo: 2º semestre
Ejercicio: 2014

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a impuestos se consignarán en miles de euros)

Distribución geográfica de activos titulados	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación inicial 20/04/2008	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)
Aragón	499	4.26	506	4.78	605	5.30
Asturias	1.634	0.27	1.726	0.47	2.254	0.53
Balears	70	0.29	72	0.80	88	0.52
Canarias	39	0.29	39	0.81	47	0.53
Cataluña	79	0.30	80	0.82	93	0.54
Cantabria	25	0.31	25	0.83	27	0.55
Castilla-Lión	246	0.32	252	0.84	300	0.56
Castilla-La Mancha	1.242	0.33	1.265	0.85	1.667	0.57
Cataluña	1.037	0.34	1.089	0.86	1.376	0.58
Ciudad	0	0.35	0	0.87	1	0.59
Ciudad	64	0.36	67	0.88	77	0.60
Extremadura	93	0.37	96	0.89	113	0.61
García	3.051	0.38	3.198	0.90	4.101	0.62
Madrid	0	0.39	0	0.91	0	0.63
Madrid	94	0.40	101	0.92	133	0.64
Murcia	155	0.41	160	0.93	204	0.65
Navarra	561	0.42	582	0.94	737	0.66
La Rioja	1.367	0.43	1.416	0.95	1.748	0.67
Comunidad Valenciana	36	0.44	37	0.96	50	0.68
País Vasco	10.292	0.45	10.720	0.97	13.621	0.69
Totales España	0	0.46	0	0.98	0	0.70
Otros países Unión Europea	0	0.48	0	0.50	0	0.52
Razón	10.292	0.46	10.720	0.97	13.621	0.69
<b>Total general</b>						

(1) Entendido como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso



CLASE 8.º



OM0815140

TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

<b>8.066</b>	
Denominación del Fondo: TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.I.	
Estados agregados: No	
Periodo: 2º semestre	
Ejercicio: 2014	
<b>OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS</b>	

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

División/Activos titulados	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación inicial 20/06/2008	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa (1)	Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa (1)
Euro - EUR	0571	874.014	0600	842.661	0620	13.621
Euro - USD	0572	0	0601	0	0621	0
Yasun Yen - JPY	0573	0	0602	0	0622	0
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0603	0	0623	0
Otros	0575	0	0604	0	0624	0
<b>Total</b>	<b>0576</b>	<b>874.014</b>	<b>0605</b>	<b>842.661</b>	<b>0625</b>	<b>13.621</b>

(1) Entendiéndose como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso



CLASE 8.ª



OM0815141

TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

8.665
Denominación del Fondo: TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
Denominación de compartimento:
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.I.
Estados agregados: No
Periodo: 2º semestre
Ejercicio: 2014
OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación Inicial 20/06/2008	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
<b>CUADRO C</b>						
Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)						
0% - 40%	1100	4.471	1100	300.855	1140	170.933
40% - 60%	1101	3.038	1111	296.015	1141	332.488
60% - 80%	1102	2.151	1112	287.047	1142	612.793
80% - 100%	1103	632	1113	100.396	1143	384.186
100% - 120%	1104	0	1114	0	1144	0
120% - 140%	1105	0	1115	0	1145	0
140% - 160%	1106	0	1116	0	1146	0
superior a 160%	1107	0	1117	0	1147	0
<b>Total</b>	1108	10.292	1118	874.013	1148	1.600.000
<b>Media ponderada (%)</b>				55,53		67,49

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otros garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje



CLASE 8.ª



OM0815142



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

8.94.6
Denominación del Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.
Estados agregados: No
Periodo: 2º semestre
Ejercicio: 2014
<b>OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS</b>

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO D

Rendimiento Índice del periodo	Índice de referencia (1)	Número de activos votos	Principal Pendiente	Margen ponderado al Índice de referencia	Tipo de interés medio ponderado (2)
MIBOR	1400	600	13.171	1430	1,24
IRPH		142	3.544		0,05
EURIBOR		9.550	877.298		0,56
<b>Total</b>	<b>1400</b>	<b>10.292</b>	<b>874.013</b>	<b>1426</b>	<b>0,67</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en caso caso (EURIBOR un año, LIBRO, etc.)

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna "tipo de interés medio ponderado"



CLASE 8.ª



OM0815143

TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

<b>8.06.E</b>	
Denominación del Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS	
Denominación de compartimento:	
Estadística agregada de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T.	
Estadística agregada de la gestora: No	
Periodo: 2º trimestre	
Ejercicio: 2014	

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación inicial 20/06/2008	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
inferior al 1%	1500	1.921	1542	1583	1584	1605
1% - 1,49%	1501	5.771	1543	6.372	1585	1606
1,5% - 1,99%	1502	1.486	1544	2.319	1586	1607
2% - 2,49%	1503	818	1545	369	1587	1608
2,5% - 2,99%	1504	359	1546	20	1588	1609
3% - 3,49%	1505	84	1547	74	1589	1610
3,5% - 3,99%	1506	119	1548	744	1590	1611
4% - 4,49%	1507	20	1549	114	1591	1612
4,5% - 4,99%	1508	4	1550	12	1592	1613
5% - 5,49%	1509	7	1551	34	1593	1614
5,5% - 5,99%	1510	3	1552	19	1594	1615
6% - 6,49%	1511	0	1553	1	1595	1616
6,5% - 6,99%	1512	0	1554	0	1596	1617
7% - 7,49%	1513	0	1555	0	1597	1618
7,5% - 7,99%	1514	0	1556	0	1598	1619
8% - 8,49%	1515	0	1557	0	1599	1620
8,5% - 8,99%	1516	0	1558	0	1600	1621
9% - 9,49%	1517	0	1559	0	1601	1622
9,5% - 9,99%	1518	0	1560	0	1602	1623
Superior al 10%	1519	0	1561	0	1603	1624
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>10.292</b>	<b>1562</b>	<b>10.720</b>	<b>1604</b>	<b>13.621</b>
Tipo de interés medio ponderado de los activos(N)		3,542		3,584		3,628
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(N)		3,543		3,585		3,627



OM0815144

TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

<b>9.06.c</b>
Denominación de Fondo: TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS Denominación de compartimento: Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.O.F.T. Estados aprobados: No Periodo: 2º Trimestre Ejercicio: 2014
OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

Concentración	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación Inicial 20/04/2008	
	Porcentaje	CNAE (2)	Porcentaje	CNAE (2)	Porcentaje	CNAE (2)
Dos primeros emisores emisores con más concentración	2010 0,63 2013 0,63		2010 0,61 2013 0,61		2010 0,41 2013 0,41	
Sector: (1)						

(1) Indique denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos dígitos de agrupación



CLASE 8.ª



OM0815145



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

<b>8.66.6</b>
Denominación de Fondo: TDI IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: TITULIZACIÓN DE ACTIVOS, S.A., S.G.F.I.
Estado agregado: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2014
<b>OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS</b>
(Las cifras relativas a impuestos se consignarán en miles de euros)

Divisa/Pasivos emitidos por el fondo	Situación anual 31/12/2014		Situación inicial 20/02/2008	
	Nº de pasivos emitidos	Principal pendiente en Divisa	Nº de pasivos emitidos	Principal pendiente en Divisa
Euro - EUR	3000	896.465	3170	1.521.000
EEUU Dólar - USD	3010	0	3180	0
Yacón Yen - JPY	3020	0	3190	0
Reino Unido Libra - GBP	3030	0	3200	0
Otros	3040	0	3210	0
<b>Total</b>	<b>3080</b>	<b>896.465</b>	<b>3220</b>	<b>1.521.000</b>



CLASE 8.ª



OM0815146



CLASE 8.ª



0M0810680

## TDA IBERCAJA 6, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD GESTORA

---

D<sup>a</sup> María Teresa Sáez Ponte  
Presidente

---

D<sup>a</sup>. Raquel Martínez Cabañero  
Vicepresidente

---

EBN Banco de Negocios, S.A.  
D. Teófilo Jiménez Fuentes

---

Unicorp Corporación Financiera, S.L.  
D. Rafael Morales – Arce Serrano

---

D. Miguel Ángel Troya Ropero

---

D. Pedro Dolz Tomey

---

D. Antonio Martínez Martínez

Diligencia que levanta el Secretario, D. Luis Vereterra Gutiérrez-Maturana, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión de TDA Ibercaja 6, Fondo de Titulización de Activos correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2014, por los miembros del Consejo de Administración de Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T., en la sesión de 31 de marzo de 2015, sus miembros han procedido a suscribir el presente Documento que se compone de 95 hojas de papel timbrado encuadernadas y numeradas correlativamente del 0M0815052 al 0M0815146 ambos inclusive, estampando su firma los miembros reunidos, cuyos nombres y apellidos constan en esta última hoja del presente, de lo que doy fe.

Madrid, 31 de marzo de 2015

---

D. Luis Vereterra Gutiérrez-Maturana  
Secretario del Consejo