

**TDA IBERCAJA 2,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

Informe de auditoría independiente,  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2016 e  
informe de gestión del ejercicio 2016



## 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 de TDA Ibercaja 2, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, 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 de TDA Ibercaja 2, 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 de TDA Ibercaja 2, Fondo de Titulización de Activos, a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación 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 2016 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 2016. 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.



Pedro Collantes Morales

18 de abril de 2017



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

Año 2017 Nº 01/17/28526  
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701173

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en miles de euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2016	31/12/2015(*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>224 913</b>	<b>257 012</b>
<b>Activos financieros a largo plazo</b>		<b>224 913</b>	<b>257 012</b>
Activos titulizados		224 913	257 012
Participaciones hipotecarias		159 026	184 043
Certificados de transmisión hipotecaria		63 604	70 817
Activos dudosos - principal		2 283	2 152
Activos dudosos - intereses		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>39 952</b>	<b>42 531</b>
<b>Activos financieros a corto plazo</b>	<b>6</b>	<b>28 586</b>	<b>29 650</b>
Activos titulizados		26 511	27 356
Participaciones hipotecarias		20 094	20 997
Certificados de transmisión hipotecaria		5 863	5 905
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Intereses vencidos e impagados		18	25
Activos dudosos - principal		525	416
Activos dudosos - intereses		12	13
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		( 1)	-
Otros activos financieros	<b>6</b>	2 075	2 294
Deudores y otras cuentas a cobrar		2 075	2 294
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Otros		-	-
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>7</b>	<b>11 366</b>	<b>12 881</b>
Tesorería		11 366	12 881
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>264 865</b>	<b>299 543</b>

(\*) Saldos reexpresados. Véase nota 2.c)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701174

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en miles de euros)

<b>PASIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015(*)</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>241 807</b>	<b>276 353</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>9</b>	<b>2 416</b>	<b>2 615</b>
Provisiones por margen de intermediación		2 416	2 615
<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>239 391</b>	<b>273 739</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	<b>8</b>	235 632	269 265
Series no subordinadas		213 564	245 426
Series subordinadas		22 068	23 839
Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo subordinado		-	-
Derivados	<b>8 y 10</b>	3 759	4 474
Derivados de cobertura		3 759	4 474
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>27 418</b>	<b>28 384</b>
<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>27 397</b>	<b>28 361</b>
Obligaciones y otros valores emitidos		26 553	27 389
Series no subordinadas		26 482	27 317
Intereses y gastos devengados no vencidos		33	72
Intereses y gastos devengados e impagados		38	-
Deudas con entidades de crédito		-	-
Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Derivados	<b>8 y 10</b>	844	972
Derivados de cobertura		844	972
Otros pasivos financieros		1	-
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		<b>21</b>	<b>23</b>
Comisiones	<b>9</b>	15	17
Comisión Sociedad Gestora		9	10
Comisión agente financiero/pagos		6	7
Comisión variable		-	-
Otros		6	6
<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<b>10</b>	<b>( 4 360)</b>	<b>( 5 195)</b>
Coberturas de flujos de efectivo		( 4 360)	(5 195)
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>264 865</b>	<b>299 543</b>

(\*) Saldos reexpresados. Véase nota 2.c)



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701175

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresada en miles de euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	31/12/2016	31/12/2015(*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>2 406</b>	<b>3 478</b>
Activos titulizados	6.1	2 406	3 478
Otros activos financieros	7	-	-
<b>Intereses y cargas asimiladas</b>		<b>(221)</b>	<b>(600)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	(209)	(600)
Otros pasivos financieros		(12)	-
<b>Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	10	<b>(1 077)</b>	<b>(1 237)</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>1 108</b>	<b>1 641</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
PyG		-	-
Otros		-	-
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(1 263)</b>	<b>(1 636)</b>
Servicios exteriores		(22)	(22)
Servicios de profesionales independientes		(22)	(22)
Otros gastos de gestión corriente		(1 241)	(1 614)
Comisión de Sociedad Gestora		(52)	(59)
Comisión agente financiero/pagos		(37)	(38)
Comisión variable		(1 147)	(1 512)
Otros gastos		(5)	(5)
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	6.1	<b>(43)</b>	<b>(5)</b>
Deterioro neto de activos titulizados		(43)	(5)
<b>Dotaciones a provisiones</b>	9	<b>198</b>	
Dotación por margen de intermediación		198	
<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>

(\*) Saldos reexpresados. Véase nota 2.c).



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701176

## TDI IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en miles de euros)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015(*)</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b><u>(131)</u></b>	<b><u>511</u></b>
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	1 106	1 390
Intereses cobrados de los activos titulizados	2 414	3 494
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(211)	(686)
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	(1 086)	(1 418)
Intereses cobrados de otros activos financieros	-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	-	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	(11)	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo	(1 237)	(878)
Comisión sociedad gestora	(53)	(60)
Comisión agente financiero/pagos	(37)	(38)
Comisión variable	(1 147)	(780)
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	-	(1)
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	-	(1)
Otros	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b><u>(1 384)</u></b>	<b><u>(970)</u></b>
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	(1 357)	(938)
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	22 361	23 001
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	8 663	9 761
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	2 087	2 229
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(34 468)	(35 930)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	(27)	(32)
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	-	-
Pagos a Administraciones Públicas	-	-
Otros cobros y pagos	(27)	(32)
<b>INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b><u>(1 515)</u></b>	<b><u>(459)</u></b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	12 881	13 340
Efectivo o equivalentes al final del periodo	11 366	12 881

(\*) Saldos reexpresados. Véase nota 2.c)



CLASE 8.ª



0M2701177

**TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

(Expresado en miles de euros)

	<u>31/12/2016</u>	<u>31/12/2015</u>
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
Ganancias / (pérdidas) por valoración	(242)	1 269
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	(242)	1 269
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1 077	1 237
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(835)	(2 506)
<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>	<u>-</u>	<u>-</u>



CLASE 8.ª



0M2701178

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresada en miles de euros)

#### 1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

##### a) Constitución y objeto social

TDA Ibercaja 2, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo) se constituyó el 13 de octubre de 2005, 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 C.N.M.V. se realizó con fecha 11 de octubre de 2005. Su actividad consiste en la adquisición de activos, en concreto, Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca y en la emisión de Bonos de Titulización. La adquisición de las Participaciones y los Certificados se produjeron en la fecha de constitución del Fondo y la suscripción de los Bonos en la fecha de Desembolso el 18 de octubre de 2005.

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 Participaciones Hipotecarias y 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.

Los gastos de constitución del Fondo, fueron satisfechos por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, con cargo a un Préstamo Subordinado concedido por el Cedente.

La 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 activos titulizados que agrupen. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada recogidos en la escritura de constitución el Fondo, puede liquidarse anticipadamente cuando el importe de los activos titulizados 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>



OM2701179

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### c) Recursos disponibles del Fondo

Los recursos disponibles de los que dispone el Fondo en cada Fecha de Pago, que se encontrarán depositados en la Cuenta de Tesorería para la distribución de los importes correspondientes a los titulares de los Bonos y para el pago de las comisiones correspondientes (en adelante, los “Recursos Disponibles”), serán iguales a la suma de:

- a) Ingresos obtenidos de las Participaciones y los Certificados en concepto de principal e intereses corrientes, que corresponden a los tres Períodos de Cálculo inmediatamente anteriores.
- b) Importe en concepto de Avance Técnico solicitado al Cedente y no reembolsado.
- c) Rendimientos de los saldos de la Cuenta de Reinversión y, en su caso, los rendimientos de los saldos de la Cuenta de Excedentes.
- d) Fondo de Reserva.
- e) En su caso, otros ingresos procedentes de los Deudores Hipotecarios por conceptos distintos a principal e intereses corrientes de los Préstamos Hipotecarios que corresponden a los tres Períodos de Cálculo inmediatamente anteriores.
- f) Cantidades Netas percibidas en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses según lo establecido en el apartado 3.4.7.1. del Módulo Adicional o, en caso de incumplimiento, de su pago liquidativo.
- g) En la primera Fecha de Pago, el importe del Préstamo Subordinado.

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

### d) Insolvencia del Fondo

- Aplicación de fondos en la Fecha de Desembolso de los Bonos y hasta la primera Fecha de Pago, excluida.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701180

## TDA IBERCAJA 2, 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:

1. Gastos Ordinarios y Extraordinarios del Fondo e impuestos que corresponda abonar al Fondo.
2. Pago de la comisión a la Sociedad Gestora.
3. Pago, en su caso, de la cantidad neta a pagar por el Fondo en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses.
4. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie A.
5. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie B. El pago de los Intereses de los Bonos de la Serie B se postergará, pasando a ocupar la posición novena del presente Orden de Prelación de Pagos, cuando:
  - (a) el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje igual o superior al 6,3% del saldo inicial de las Participaciones y Certificados; y
  - (b) el principal de los Bonos de la Serie A no hubiese sido totalmente amortizado.
6. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie C. El pago de los Intereses de los Bonos de la Serie C se postergará, pasando a ocupar la posición décima del presente Orden de Prelación de Pagos, cuando:
  - (a) el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje igual o superior al 4,3% del saldo inicial de las Participaciones y Certificados; y
  - (b) el principal de los Bonos de la Serie A y de la Serie B no hubiese sido totalmente amortizado.
7. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie D. El pago de los Intereses de los Bonos de la Serie D se postergará, pasando a ocupar la posición once del presente Orden de Prelación de Pagos, cuando:
  - (a) el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y Certificados Fallidos represente un porcentaje igual o superior al 3,3% del saldo inicial de las Participaciones y Certificados; y



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701181

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- (b) el principal de los Bonos de la Serie A, de la Serie B y de la Serie C no hubiese sido totalmente amortizado.
8. Amortización del principal de las Series A a la D.
  9. En el caso de que concurra la situación descrita en el número cinco anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie B.
  10. En el caso de que concurra la situación descrita en el número 6 anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie C.
  11. En el caso de que concurra la situación descrita en el número 7 anterior, pago de Intereses de los Bonos de la Serie D.
  12. Retención de la cantidad suficiente para mantener la dotación del Fondo de Reserva en su nivel inicial.
  13. 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.
  14. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie E.
  15. Amortización del principal de los Bonos de la Serie E hasta completar su importe nominal total.
  16. Pago de los intereses devengados por el Préstamo para Gastos Iniciales.
  17. Pago de los intereses devengados por el Préstamo Subordinado.
  18. Amortización del Principal del Préstamo para Gastos Iniciales.
  19. Amortización del Principal del Préstamo Subordinado.
  20. Pago del Margen de Intermediación Financiera (comisión variable de las entidades cedentes) que se determina por la diferencia entre los recursos disponibles en cada fecha de pago y los pagos que debe realizar el Fondo (apartados 1 a 19 anteriores).



**CLASE 8.ª**



0M2701182

## **TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

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.

Orden de Prolación de Pagos de Liquidación:

En el caso de liquidación del Fondo los Recursos Disponibles del Fondo, serán aplicados a los siguientes conceptos (en adelante, el “Orden de Prolación de Pagos de Liquidación”):

1. Dotación de la Reserva para Gastos de Extinción.
2. Gastos Ordinarios y Extraordinarios del Fondo e impuestos que corresponda abonar al Fondo.
3. Pago de la comisión a la Sociedad Gestora.
4. Pago, en su caso, de la cantidad neta a pagar por el Fondo en virtud del Contrato de Permuta Financiera de Intereses 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.
5. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie A.
6. Amortización del principal de los Bonos de la Serie A.
7. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie B.
8. Amortización del principal de los Bonos de la Serie B.
9. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie C.
10. Amortización del principal de los Bonos de la Serie C.
11. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie D.



CLASE 8.ª



0M2701183

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

12. Amortización del principal de los Bonos de la Serie D.
13. 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.
14. Pago de Intereses de los Bonos de la Serie E.
15. Amortización del principal de los Bonos de la Serie E.
16. Pago de los intereses devengados por el Préstamo para Gastos Iniciales.
17. Amortización del Principal del Préstamo para Gastos Iniciales.
18. Pago de los intereses devengados por el Préstamo Subordinado.
19. Amortización del Principal del Préstamo Subordinado.
20. Pago del Margen de Intermediación Financiera (comisión variable de las entidades cedentes) que se determina por la diferencia entre los recursos disponibles en cada fecha de pago y los pagos que debe realizar el Fondo (apartados 1 a 19 anteriores).

En el supuesto de que los Recursos Disponibles no fueran suficientes para abonar alguno de los importes mencionados en los apartados anteriores, 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.

### e) Gestión del Fondo

De acuerdo con la normativa legal aplicable a 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 una comisión cuyo desglose y criterios de determinación se presentan en el Estado S.05.5 (Cuadro A) del Anexo de la memoria.

### f) Administrador de los activos titulizados

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 activos titulizados.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701184

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### g) Agente Financiero del Fondo

La Sociedad Gestora al objeto de centralizar la operativa financiera del Fondo realizó inicialmente con el Instituto de Crédito Oficial, ICO (Nota 7) un contrato de agencia financiera (actualmente el Agente Financiero es Société Générale, Sucursal en España), 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 pagar  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

En la fecha de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora concert  en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente, un contrato de permuta financiera de intereses o swap.

### i) Contraparte de los préstamos subordinados

En la fecha de desembolso el Fondo recibí del Cedente un préstamo subordinado y un préstamo para gastos iniciales.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
Impuesto de Transmisiones Patrimoniales



0M2701185

## **TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **j) Normativa legal**

TDA Ibercaja 2, 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 principalmente conforme a:

- (i) La Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.
- (iv) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización. Esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
- (v) 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.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo I. Las cuentas anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701186

## TDA IBERCAJA 2, 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 2016. 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) 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 3k); y
- El valor razonable de la permuta financiera de intereses o Swap (Nota 3j).

### c) 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 ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2015 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2016 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2015.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701187

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Durante el ejercicio 2016 se ha publicado la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, y deroga la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones.

En este sentido, la información correspondiente al ejercicio 2015, que fue formulada aplicando el marco normativo de información financiera existente en ese momento (Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV), ha sido adaptada para su presentación, a efectos comparativos, de acuerdo con el nuevo marco normativo de información financiera aplicado en la formulación de las presentes cuentas anuales (Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV). En la Nota 8 de esta memoria se informa de la reclasificación efectuada entre las cuentas de balance de pasivos financieros subordinados y no subordinados y en la Nota 9 de las reclasificaciones efectuadas entre las cuentas de balance de comisión variable (en pasivos corrientes) a provisión por margen de intermediación (pasivos no corrientes), no habiendo sufrido otras modificaciones significativas los criterios de contabilización ni los modelos de estados financieros públicos.

### 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.

## 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701188

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

### c) Corriente y no corriente

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

### d) Activos dudosos

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

Se consideran activos fallidos aquellos instrumentos de deuda y derechos de crédito vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en el folleto del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Anexo al informe de gestión.

### e) Activos financieros

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

- Préstamos y partidas a cobrar

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701189

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 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.

#### f) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701190

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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

### 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701191

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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) Comisión variable

En caso de existir comisiones u otro tipo de retribución variable, como consecuencia de la intermediación financiera, que se determine por la diferencia positiva entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo en el periodo, el importe de la misma se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, se registrará 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 o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance “Comisión variable”, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos 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.

Cuando la diferencia obtenida conforme al apartado anterior sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo conforme a lo previsto en el apartado anterior.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
DE ESTAMPAS DE PAIS



0M2701192

## **TDA IBERCAJA 2, 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 devengado en el período, distinto de esta comisión variable, a percibir por el cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia comisión variable y el gasto por impuesto sobre beneficios.

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el período, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del período, incluyendo la propia comisión variable:

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de “Dotación provisión por margen de intermediación” con cargo a la partida de “Provisión por margen de intermediación”.
- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la “Provisión por margen de intermediación” dotada en períodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado

### **i) 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.

### **j) 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.

### **k) Coberturas contables**

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701193

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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.
- 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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701194

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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 periodos 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 16<sup>a</sup> de la Circular 2/2016 de la CNMV 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.

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.

### 1) 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.



**CLASE 8.ª**



0M2701195

## **TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

- Activos titulizados

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

Los flujos de efectivo futuros estimados de un 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.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701196

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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%.
- (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%.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701197

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- (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 2016 y 2015 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701198

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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 2016 y 2015 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, habiendo aplicado los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

### 4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Tal y como se indica en el apartado 2.c) anterior, la aplicación del nuevo marco normativo de información financiera, no ha supuesto cambios de criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2015.

Durante el ejercicio 2016 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.

### 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, 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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701199

## **TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

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 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 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 activos titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos. En la Nota 7 se indica los mecanismos con los que el Fondo cuenta en este sentido.

Adicionalmente, en la nota 6 se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla 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 activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Bonos de Titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) 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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701200

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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.

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 activos titulizados 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, que unido a la disposición del Fondo de Reserva por debajo de los niveles mínimos establecidos en el folleto de emisión, aumentan el riesgo de impago de las series de los bonos emitidos por el Fondo.

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Activos titulizados	251 424	284 368
Otros activos financieros	2 075	2 294
<b>Total Riesgo</b>	<b>253 499</b>	<b>286 662</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701201

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2016		
	No corriente	Corriente	Total
Activos titulizados			
Participaciones hipotecarias	159 026	20 094	179 120
Certificados de transmisión hipotecaria	63 604	5 863	69 467
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Intereses vencidos e impagados	-	18	18
Activos dudosos - principal	2 283	525	2 808
Activos dudosos - intereses	-	12	12
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	(1)	(1)
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	2 075	2 075
	<b>224 913</b>	<b>28 586</b>	<b>253 499</b>
	Miles de euros		
	2015		
	No corriente	Corriente	Total
Activos titulizados			
Participaciones hipotecarias	184 043	20 997	205 040
Certificados de transmisión hipotecaria	70 817	5 905	76 722
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-
Intereses vencidos e impagados	-	25	25
Activos dudosos - principal	2 152	416	2 568
Activos dudosos - intereses	-	13	13
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	-	-	-
Otros activos financieros			
Deudores y otras cuentas a cobrar	-	2 294	2 294
	<b>257 012</b>	<b>29 650</b>	<b>286 662</b>



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701202

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 6.1 Activos titulizados

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 miles de euros.

La Sociedad Gestora, en virtud de la Escritura de Constitución de fecha 3 de octubre de 2005, adquirió, en nombre y representación del Fondo, Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión Hipotecaria representados mediante títulos múltiples, por un importe de 900.000 miles de euros, que representan una participación en el 100% del principal y el 100% de los intereses ordinarios de cada uno de los Préstamos Hipotecarios base (en adelante, Préstamos Hipotecarios Participados) de las Participaciones Hipotecarias y de los Certificados de Transmisión de Hipoteca. Los Préstamos Hipotecarios Participados 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.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701204

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El movimiento de los activos titulizados fallidos durante los ejercicios 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo inicial	223	218
Adiciones	42	5
Recuperaciones de fallidos en efectivo	-	-
Recuperaciones de fallidos por adjudicaciones o adquisiciones de activos	-	-
Saldo final	<u>265</u>	<u>223</u>

Al 31 de diciembre de 2016 la tasa de amortización anticipada del conjunto de participaciones hipotecarias fue del 3,46% (2015: 3,59%) y de certificados de transmisión de hipoteca de 2,90% (2015: 2,50%).

Al 31 de diciembre de 2016, el tipo de interés medio de la cartera de Activos titulizados ascendía al 0,89% (2015: 1,15%), encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un tipo de interés mínimo del 0,18% (2015: 0,38%) y un tipo de interés máximo del 3,87% (2015: 3,97%). Durante el ejercicio 2016 se han devengado intereses de Activos titulizados por importe de 2.406 miles de euros (2015: 3.478 miles de euros), de los que 18 miles de euros se encuentran vencidos e impagados (2015: 26 miles de euros), estando registrados en el epígrafe “Activos titulizados” del activo del balance a 31 de diciembre de 2016.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 el movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo inicial	-	-
Dotaciones	(1)	-
Recuperaciones	-	-
Trasposos a fallidos	-	-
Saldo final	<u>(1)</u>	<u>--</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701205

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 la pérdida imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias relacionada con los activos deteriorados es de 43 miles de euros (2015: 5 miles de euros) registrada en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados”, que se compone de:

	Miles de euros	
	2016	2015
Deterioro activos titulizados	(1)	-
Reversión del deterioro	-	-
Beneficio (pérdida) neta procedente de activos fallidos	(42)	(5)
Recuperación de intereses no reconocidos	-	-
<b>Deterioro neto activos titulizados</b>	<b>(43)</b>	<b>(5)</b>

A 31 de diciembre de 2016, el importe de los activos titulizados con alguna cuota impagada cuya garantía es superior o igual a su valor en libros, y por lo tanto, para los que no se calcula el deterioro, es de 24.981 miles de euros y el importe de los activos titulizados con alguna cuota impagada cuya garantía es inferior a su valor en libros, para los que se calcula deterioro, es de 104 miles de euros.

La “Recuperación de intereses no reconocidos” en el ejercicio 2016 ha ascendido a 23 miles de euros (2015: 17 miles de euros).

Ni al 31 de diciembre de 2016 ni al 31 de diciembre de 2015 se han realizado reclasificaciones de activos.

El desglose por vencimiento de los “Activos titulizados” al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados (incluidos los activos dudosos) se muestra a continuación:

	Miles de euros							
	2016						Resto	Total
	2017	2018	2019	2020	2021	2022 a 2026		
Activos titulizados	26 482	22 609	21 298	20 209	19 328	78 623	62 845	251 394
	<b>26 482</b>	<b>22 609</b>	<b>21 298</b>	<b>20 209</b>	<b>19 328</b>	<b>78 623</b>	<b>62 845</b>	<b>251 394</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701206

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

	Miles de euros							
	2015						2021 a	Total
	2016	2017	2018	2019	2020	2025	Resto	
Activos titulizados	27 317	23 828	22 950	21 695	20 618	87 436	80 486	284 330
	<b>27 317</b>	<b>23 828</b>	<b>22 950</b>	<b>21 695</b>	<b>20 618</b>	<b>87 436</b>	<b>80 486</b>	<b>284 330</b>

### 6.2. Otros activos financieros - Deudores y otras cuentas a cobrar

Este apartado recoge, fundamentalmente, los importes de los activos titulizados 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 2016, se han percibido durante el mes de enero de 2017 un importe de 2.075 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2015, este apartado incluía un importe de 2.294 miles de euros, los cuales fueron cobrados durante el mes de enero de 2016.

## 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES.

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Cuenta de tesorería	-	-
Cuenta de reinversión	11 366	12 881
	<b>11 366</b>	<b>12 881</b>

- Cuenta de tesorería

La cuenta mantenida en el Agente Financiero, que es Société Générale, Sucursal en España a partir del 23 de junio de 2015, se denomina cuenta de tesorería y a través de ella la Sociedad Gestora, realiza los pagos del Fondo en nombre y representación de éste. También se ingresarán en la cuenta de Tesorería la Cantidad Neta del Contrato de Intereses a Favor del Fondo.

Durante el ejercicio 2016 y 2015, esta cuenta corriente no ha devengado intereses.

- Cuenta de reinversión

A través de la cuenta de Reinversión se realizan los cobros del Fondo. Esta cuenta corriente, se encuentra actualmente en Société Générale, Sucursal en España, devenga un tipo de interés igual al Euríbor a tres meses.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701207

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Con fecha 9 de junio de 2015, de acuerdo con la información publicada por Standard and Poor's, el rating de la entidad Barclays Bank, PLC fue rebajado, lo que afectó al Contrato de Cuenta de Reinversión suscrito entre dicha entidad y el Fondo. Con fecha 30 de junio de 2015, se procedió a sustituir a Barclays Bank, PLC en todas sus funciones por Société Générale, Sucursal en España para lo cual se ha suscrito un Contrato de subrogación de la Cuenta de Reinversión entre Barclays Bank, PLC, Société Générale, Sucursal en España y el Fondo.

Durante el ejercicio 2016 y 2015, esta cuenta no ha devengado intereses.

En esta cuenta de reinversión se encuentran depositadas las cantidades que integran el Fondo de Reserva, que se constituyó el 13 de octubre de 2005 con cargo al importe de la emisión de los Bonos de la serie E (Nota 8) por un importe inicial de 4.500 miles de euros. El Nivel Requerido del Fondo de Reserva se mantendrá en este nivel a lo largo de la vida del Fondo.

El importe del fondo de reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2016, 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 2015	4 500	4 500	12 881
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.01.16	4 500	4 500	5 595
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.04.16	4 500	4 500	5 412
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.07.16	4 500	4 500	5 221
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.10.16	4 500	4 497	4 996
Saldo al 31 de diciembre de 2016	4 500	4 497	11 336



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701208

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

El importe del fondo de reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2015, 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 2014	4 500	4 500	13 340
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 26.01.15	4 500	4 500	5 621
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 27.04.15	4 500	4 500	4 999
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 27.07.15	4 500	4 500	5 303
Fondo de reserva y saldo de tesorería al 27.10.15	4 500	4 500	5 199
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4 500	4 500	12 881

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros		
	2016		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	213 564	26 482	240 046
Series subordinadas	22 068	-	22 068
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	33	33
Intereses vencidos e impagados	-	37	37
	<b>235 632</b>	<b>844</b>	<b>236 476</b>
Derivados			
Derivados de cobertura	3 759	844	4 603
	<b>3 759</b>	<b>844</b>	<b>4 603</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701209

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

	Miles de euros		
	2015		
	No corriente	Corriente	Total
Obligaciones y otros valores emitidos			
Series no subordinadas	245 426	27 317	272 743
Series subordinadas	23 839	-	23 839
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	72	72
	<u>269 265</u>	<u>27 389</u>	<u>296 654</u>
Derivados			
Derivados de cobertura	4 474	972	5 446
	<u>4 474</u>	<u>972</u>	<u>5 446</u>

La vida residual de las obligaciones y otros valores negociables emitidos por el Fondo, por intervalos, a 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro E) del Anexo de la memoria. Los importes se referirán a los importes no descontados sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros dependen de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones y amortizaciones anticipadas, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

### 8.1 Obligaciones y otros valores emitidos

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo y con cargo al mismo, procedió el 18 de octubre de 2005 a la emisión de Bonos de Titulización por un importe inicial de 900.000 miles de euros compuestos por cinco series:

- Bonos Ordinarios que integran la Serie A, compuesta por 8.703 Bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 870.300 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses un margen del 0,11%, pagadero trimestralmente.

Dichos Bonos se amortizan en las fechas anteriormente mencionadas a medida que se genera liquidez procedente de la amortización de los Préstamos hipotecarios.

En los ejercicios 2016 y 2015, la amortización de los Bonos Serie A ha ascendido a un importe de 32.697 miles de euros y de 33.551 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701210

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- Bonos que integran la Serie B, compuesta por 193 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 19.300 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 0,27%, pagadero trimestralmente.

Los Bonos Serie B comenzará a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los de la Serie A, a excepción de lo indicado en el folleto.

En los ejercicios 2016 y 2015 la amortización de los Bonos Serie B ha ascendido a un importe de 1.151 miles de euros y de 1.546 miles de euros, respectivamente.

- Bonos que integran la Serie C, compuesta por 63 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 6.300 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 0,47%, pagadero trimestralmente.

Los Bonos Serie C comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los de la Serie A y la Serie B, a excepción de lo indicado en el folleto.

En los ejercicios 2016 y 2015 la amortización de los Bonos Serie C ha ascendido a un importe de 376 miles de euros y de 505 miles de euros, respectivamente.

- Bonos que integran la Serie D, compuesta por 41 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 4.100 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 1,5%, pagadero trimestralmente.

Los Bonos Serie D comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los de la Serie A, la Serie B y la Serie C, a excepción de lo indicado en el folleto.

En los ejercicios 2016 y 2015 la amortización de los Bonos Serie D ha ascendido a un importe de 244 miles de euros y de 328 miles de euros, respectivamente.

- Bonos que integran la serie E, compuesta por 45 bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 4.500 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más un margen del 3,5%, pagadero trimestralmente.

Los Bonos Serie E comenzarán a amortizarse sólo cuando se hayan amortizado los de la Serie A, la Serie B la Serie C y la Serie D, a excepción de lo indicado en el folleto.

En los ejercicios 2016 y 2015 no ha habido amortización de los Bonos de la Serie E.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701211

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Los Bonos se amortizan todos los 26 de enero, 26 de abril, 26 julio y 26 de octubre de cada año, siendo la primera fecha de pago el 26 de enero de 2006.

El fondo mantiene depositado en la cuenta de reinversión un Fondo de Reserva por el importe nominal de los Bonos Serie E. Dicho importe se mantendrá en este nivel a lo largo de la vida del Fondo.

La amortización parcial de los Bonos de la Serie E se efectuará, produciéndose el reembolso del principal, a partir de la fecha de pago del 28 de enero de 2019.

Sin perjuicio de las reglas ordinarias de amortización de los Bonos de las series A a la D, indicadas anteriormente y que se establecen en el apartado 4.9.3. del folleto de emisión, procederá la amortización a prorrata del principal de las Series A, B, C y D cuando en una Fecha de Pago, concurren simultáneamente las siguientes circunstancias:

- (1) Que la relación entre el Saldo Nominal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series B, C y D, conjuntamente, y el Saldo Nominal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series A, B, C y D, represente el doble de la relación entre el Saldo Nominal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series B, C y D, conjuntamente, y el Saldo Nominal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series A, B, C y D a la Fecha de Constitución del Fondo.
- (2) Que el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de los Préstamos Hipotecarios que se encuentren a una fecha en morosidad con más de tres meses de retraso en el pago de débitos, excluidos los préstamos que sean subyacente de las Participaciones y los Certificados Fallidos sea inferior al 2% del Saldo Nominal Pendiente de Pago de los Bonos en ese momento.
- (3) Que, en el supuesto de que el Saldo Nominal Pendiente de Cobro de las Participaciones y los Certificados sea inferior al 10% de su saldo inicial, la Sociedad Gestora no opte por la liquidación anticipada del Fondo.
- (4) Que el Fondo de Reserva cubra el nivel solicitado por las Agencias de Calificación (4.500 miles de euros).

Se considera la fecha de amortización definitiva de los Bonos el 26 de octubre de 2042. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y con ello la emisión de Bonos en los siguientes supuestos:

- a) Cuando, en una fecha de pago la suma del principal pendiente de vencimiento más el principal vencido y no pagado de las Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca pendiente de amortización sea inferior al 10% del saldo inicial de las mismas.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701212

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

- b) Cuando por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena al desenvolvimiento propio del Fondo, se produjera una alteración sustancial o desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
- c) Asimismo, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación, suspensión de pagos, quiebra o su autorización revocada y habiendo transcurrido el plazo que reglamentariamente se establezca al efecto sin haber sido designada una nueva Sociedad Gestora.
- d) Cuando se produzca indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los Bonos emitidos o se prevea que se va a producir.
- e) Cuando se produzca una modificación de la normativa fiscal que, a juicio de la Sociedad Gestora, afecte significativamente y de forma negativa al equilibrio financiero del Fondo.

El movimiento de los Bonos durante los ejercicios 2016 y 2015, sin considerar las correcciones, ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	
	Serie no Subordinada	Serie Subordinada
Saldo inicial	272 743	23 839
Amortización	(32 697)	(1 771)
Saldo final	<b>240 046</b>	<b>22 068</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701213

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

	Miles de euros	
	2015	
	Serie no Subordinada	Serie Subordinada
Saldo inicial	306 294	26 218
Amortización	(33 551)	(2 379)
Traspasos (*)	-	-
Saldo final	<b>272 743</b>	<b>23 839</b>

(\*) Hasta el ejercicio 2015, se entiende como serie no subordinada aquella que en la fecha de la declaración se encuentre, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos, mientras que en 2016, como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV, se consideran series no subordinadas aquellas que, en la fecha de constitución del Fondo, se encontrasen, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos. Tal y como se indica en la nota 2. c), la información correspondiente al ejercicio 2015, ha sido adaptada para su presentación, a efectos comparativos para recoger, entre otros, este cambio de criterio, que supone una reclasificación entre dos epígrafes del balance. En el caso del Fondo, no ha sido necesario realizar ninguna reclasificación.

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.

Durante el ejercicio 2016 se han devengado intereses de los bonos de titulización por importe de 208 miles de euros (2015: 600 miles de euros), de lo que 33 miles de euros (2015: 72 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento y 37 miles de euros se encuentran vencidos e impagados a 31 de diciembre (2015: cero miles de euros), contabilizados en el epígrafe "Obligaciones y otros valores emitidos" del balance.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701214

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2016 y 2015 de cada uno de los tipos de bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

	Tipos medios Aplicados	
	2016	2015
Clase A	0,00%	0,06%
Clase B	0,00%	0,22%
Clase C	0,16%	0,42%
Clase D	1,19%	1,45%
Clase E	3,19%	3,45%

Desde la Fecha de Fijación del 24 de enero de 2016, y en cada Fecha de Fijación posterior hasta el final del periodo de devengo de intereses que finaliza el 26 de enero de 2017, la Sociedad Gestora ha estado fijando en el 0,000% el tipo de interés nominal aplicable a los Bonos de la Serie A cuando este resultaba ser un valor negativo, ya que el folleto del Fondo no contempla la posibilidad de un tipo de interés nominal negativo que pudiera dar lugar a intereses a satisfacer por los tenedores de los Bonos a favor del Fondo. La misma medida se ha tomado para los Bonos de la Serie B desde la Fecha de Fijación del 24 de julio de 2016.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la calificación crediticia (rating) se presenta en el Estado S.05.2 (Cuadro D).

### 8.2 Deudas con entidades de crédito

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

#### - Préstamo Subordinado

Tipo de interés anual:	Devenga un interés igual al Euribor a tres meses más un margen del 0,75%.
Finalidad:	Estaba destinado a cubrir el desfase entre el devengo y el cobro de los intereses de las Participaciones y Certificados correspondiente a la primera fecha de pago del Fondo.
Amortización:	Se encuentra totalmente amortizado en los ejercicios 2016 y 2015.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
OPCIÓN 100% FIJAS



0M2701215

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### - Préstamo para Gastos Iniciales

Tipo de interés anual:	Devenga un interés igual al Euribor a tres meses más un margen del 0,75%.
Finalidad:	Estaba destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo. La amortización del Préstamo para Gastos Iniciales se realizó en 20 cuotas consecutivas e iguales pagaderas en cada fecha de pago.
Amortización:	Se encuentra totalmente amortizado en los ejercicios 2016 y 2015.



CLASE 8.ª



0M2701216

## TDI IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

#### 9.1 Liquidaciones de Cobro y pagos.

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2016 y 2015 se presentan a continuación:

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
	Real	Real
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Cobros por amortizaciones ordinarias	22 361	23 002
Cobros por amortizaciones anticipadas	8 663	9 761
Cobros por intereses ordinarios	2 304	3 304
Cobros por intereses previamente impagados	109	189
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	2 087	2 229
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo</u>		
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	32 697	33 551
Pagos por amortización ordinaria (serie B)	1 151	1 546
Pagos por amortización ordinaria (serie C)	376	505
Pagos por amortización ordinaria (serie D)	245	328
Pagos por amortización ordinaria (serie E)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	40	418
Pagos por intereses ordinarios (serie B)	12	41
Pagos por intereses ordinarios (serie C)	11	22
Pagos por intereses ordinarios (serie D)	34	44
Pagos por intereses ordinarios (serie E)	115	161
Pagos por amortizaciones anticipadas (serie A)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (serie B)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (serie C)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (serie D)	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas (serie E)	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (serie A)	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (serie B)	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (serie C)	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (serie D)	-	-
Pagos por amortización previamente impagada (serie E)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (serie A)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (serie B)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (serie C)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (serie D)	-	-
Pagos por intereses previamente impagados (serie E)	-	-
Otros pagos del periodo (SWAP)	1 086	1 418



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701217

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Atendiendo a la impracticabilidad de la elaboración de la información real acumulada y la información contractual, entendiéndose ésta última, como los cobros y pagos que estaban previstos para el periodo (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 las actuales, presentada a continuación:

	Hipótesis Momento inicial	2016	2015
Tipo de interés medio de la cartera	3,12%	0,89%	1,15%
Tasa de amortización anticipada (PH's/CTH's)	-	3,46%/2,90%	3,59%/2,50%
Tasa de fallidos (PH's/CTH's)	0,30%	0,10%/0,25%	0,06%/0,23%
Tasa de recuperación de fallidos (PH's/CTH's)	-	0,00%/0,00%	0,22%/0,00%
Tasa de morosidad (PH's/CTH's)	-	1,12%/1,11%	0,86%/1,02%
Loan to value medio	69,32%	41,69	44,01%
Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del Fondo	28/01/2019	26/01/2024	26/07/2023



CLASE 8.ª



0M2701218

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

A continuación se incluye la información de cada una de las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos durante los ejercicios 2016 y 2015:

<i>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</i>	Ejercicio 2016			
	26/01/2016	26/04/2016	26/07/2016	26/10/2016
Pagos por amortización ordinaria serie A	9 094	8 025	7 855	7 723
Pagos por amortización ordinaria serie B	419	370	362	-
Pagos por amortización ordinaria serie C	137	121	118	-
Pagos por amortización ordinaria serie D	89	79	77	-
Pagos por amortización ordinaria serie E	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios serie A	40	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios serie B	7	4	1	-
Pagos por intereses ordinarios serie C	4	3	2	2
Pagos por intereses ordinarios serie D	10	9	8	7
Pagos por intereses ordinarios serie E	40	38	37	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie A	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie B	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie C	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie D	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie E	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie A	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie B	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie C	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie D	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie E	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie A	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie B	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie C	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie D	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie E	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	251	270	297	268



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701219

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

<i>Liquidación de pagos de las liquidaciones intermedias</i>	Ejercicio 2015			
	26/01/2015	27/04/2015	27/07/2015	26/1/2015
Pagos por amortización ordinaria serie A	9 505	8.184	7.922	7.939
Pagos por amortización ordinaria serie B	438	377	365	366
Pagos por amortización ordinaria serie C	143	123	119	119
Pagos por amortización ordinaria serie D	93	80	78	78
Pagos por amortización ordinaria serie E	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios serie A	151	124	79	65
Pagos por intereses ordinarios serie B	13	11	9	8
Pagos por intereses ordinarios serie C	6	6	5	5
Pagos por intereses ordinarios serie D	12	11	11	10
Pagos por intereses ordinarios serie E	41	40	40	40
Pagos por amortizaciones anticipadas serie A	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie B	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie C	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie D	-	-	-	-
Pagos por amortizaciones anticipadas serie E	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie A	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie B	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie C	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie D	-	-	-	-
Pagos por amortización previamente impagada serie E	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie A	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie B	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie C	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie D	-	-	-	-
Pagos por intereses previamente impagados serie E	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamos subordinados	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamos subordinados	-	-	-	-
Otros pagos del período Periodo (SWAP)	433	371	342	272

Ni al 31 de diciembre de 2016 ni 2015 el Fondo presenta impagos en ninguna de las diferentes series de Bonos en circulación.

Al 31 de diciembre de 2016 el Fondo ha dispuesto de mejoras crediticias (Fondo de reserva) para hacer frente al pago de las series (al 31 de diciembre de 2015 el Fondo no había dispuesto de mejoras).



CLASE 8.ª



0M2701220

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Durante 2016 y 2015, el Fondo ha abonado al cedente en concepto de margen de intermediación, 1.147 miles de euros y 780 miles de euros, respectivamente, siendo abonados estos importes en las siguientes liquidaciones conforme al folleto:

Fecha de liquidación	2016	Fecha de liquidación	2015
26/01/2016	524	26/01/2015	368
26/04/2016	374	27/04/2015	165
26/07/2016	249	27/07/2015	155
26/10/2016	0	26/10/2015	92
	<b>1.147</b>		<b>780</b>

Durante los ejercicios 2016 y 2015 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:

	Provisión por margen de intermediación	Miles de euros Comisión variable	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas
Saldo al 31 de diciembre de 2014	-	1 883	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	1 512	-
Dotación provisión por margen de intermediación	-	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	-	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(780)	-
Trasposos (*)	2 615-	(2 615)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<b>2 615</b>	<b>(2 615)</b>	-
Comisión variable (cuenta de pérdidas y ganancias)	-	1.147	-
Dotación provisión por margen de intermediación	-	-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)	(264)	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	(1 147)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<b>791</b>	<b>-</b>	-

(\*) El traspaso del ejercicio 2015 corresponde al importe registrado en el epígrafe “Pasivo corriente – Ajustes por periodificaciones – Comisiones – Comisión variable” del balance incluido en las cuentas anuales del ejercicio 2015, que como consecuencia de la entrada en vigor de la Circular 2/2016 de la CNMV (ver Nota 2.c) se ha reclasificado al epígrafe de “Provisión por margen de intermediación”.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701221

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 10. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA

Los instrumentos financieros derivados que tiene contratados el Fondo a 31 de diciembre de 2016 y 2015 se consideran operaciones de cobertura de flujos de efectivo.

Con fecha 13 de octubre de 2005 el Cedente y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, firmaron un contrato de permuta de intereses (en adelante 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.

Trimestralmente en cada fecha de pago, el SWAP se liquidará 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 las Participaciones y Certificados pagados por los Deudores durante los tres períodos de cobros inmediatamente anteriores a la fecha de liquidación en curso, y que efectivamente hayan sido transferidas al Fondo.
- Cantidades a pagar por la Contraparte:

Abonará una cantidad igual al resultado de recalcular los pagos de intereses de las Participaciones y 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 Participación o 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 de intereses en curso más un diferencial de 0,75%.
- 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 la Contraparte.

El importe de los intereses devengados en el ejercicio 2016 y 2015 por las permutas de tipo de interés ha ascendido a un importe de 1.077 miles de euros y de 1.237 miles de euros a favor de la Contraparte. Los gastos por intereses del swap han sido registrados 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 2016 y 2015 pendientes de pago, ascienden a 243 miles de euros y a 251 miles de euros, respectivamente, los cuales han sido registrados en el epígrafe correspondiente de la cuenta de pérdidas y ganancias con contrapartida en el epígrafe de balance “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos”.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701222

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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 2016 el valor razonable negativo a corto plazo de 844 miles de euros (2015: 972 miles de euros de valor negativo) y el valor razonable negativo a largo plazo de 3.759 miles de euros (2015: 4.474 miles de euros de valor razonable negativo).

Al 31 de diciembre de 2016, 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 4.360 miles de euros (2015: 5.195 miles de euros de importe deudor).

Al 31 de diciembre de 2016, el resultado neto negativo derivado de los instrumentos de cobertura asciende a 1.077 miles de euros (2015: 1.237 miles de euros de resultado neto negativo).

Las principales hipótesis utilizadas para realizar la valoración del derivado han sido:

	2016	2015
Tasa de amortización anticipada	3,41%	3,38%
Tasa de impago de intereses	9,61%	9,58%
Tasa de fallido	0,21%	0,34%

Se considera que la cobertura es eficaz porque se asegura que los flujos que se pagan por los pasivos cubiertos no difieren, con la base del notional de la permuta, de los que se cobran por los activos cubiertos. Asimismo, y realizando un análisis retrospectivo, la cobertura es eficaz pues los flujos pagados y cobrados por la contrapartida de la permuta financiera, se sitúan dentro del rango del 80-125% de los flujos cobrados y pagados de los activos y pasivos del Fondo.

Con fecha 22 de noviembre de 2013, y como consecuencia de la bajada de calificación del Banco Santander, S.A. por Standard & Poor's y Moody's, se ha procedido a sustituir este último en todas sus funciones como contrapartida del contrato de permuta financiera del Fondo por Credit Suisse International. Como consecuencia, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el depósito de garantía de la permuta financiera no presenta saldo alguno.

## 11. 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.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701223

## **TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

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.

### **12. OTRA INFORMACIÓN**

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

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2016 y 2015, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios 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 2016 y 2015 ascienden a 4 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 2016 y 2015.

### **13. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

En la fecha de pago del 26 de enero de 2017 el fondo de reserva se ha vuelto a dotar hasta alcanzar su nivel requerido.

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

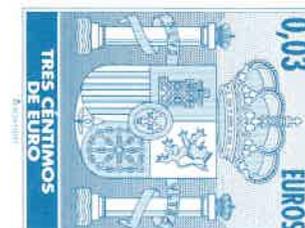
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2016								Situación cierre anual anterior 31/12/2015								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0360	1,12	0400	0,10	0420	0,00	0440	3,46	1380	0,86	1400	0,06	1420	0,22	1440	3,59	2380	0,00	2400	0,00	2420	0,00	2440	10,00
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	1,11	0401	0,25	0421	0,00	0441	2,90	1381	1,02	1401	0,23	1421	0,00	1441	2,50	2381	0,00	2401	0,00	2421	0,00	2441	10,00
Préstamos hipotecarios	0362		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		1385		1405		1425		1445		2385		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas Internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

CLASE 8.ª



0M2701224

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

S.05.1

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA

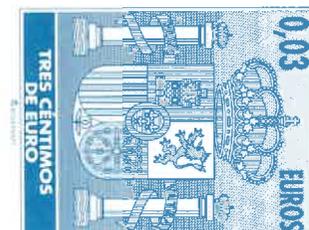
### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total			
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	381	0467	111	0474	11	0481	0	0488	122	0495	18.126	0502	0	0509	18.249
De 1 a 3 meses	0461	72	0468	55	0475	7	0482	0	0489	62	0496	3.872	0503	0	0510	3.935
De 3 a 6 meses	0462	4	0469	5	0476	1	0483	0	0490	6	0497	268	0504	0	0511	274
De 6 a 9 meses	0463	1	0470	3	0477	0	0484	0	0491	3	0498	90	0505	0	0512	93
De 9 a 12 meses	0464	1	0471	4	0478	0	0485	0	0492	4	0499	63	0506	0	0513	67
Más de 12 meses	0465	39	0472	320	0479	11	0486	81	0493	412	0500	2.057	0507	0	0514	2.460
Total	0466	498	0473	498	0480	30	0487	82	0494	610	0501	24.476	0508	0	0515	25.086

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Otros importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Taseación > 2 años	% Deuda / v. Taseación								
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad								Total							
Hasta 1 mes	0515	381	0522	111	0529	11	0536	0	0543	122	0550	18.126	0557	0	0564	18.249	0571	45.066	0578	45.066	0584	40,49
De 1 a 3 meses	0516	72	0523	55	0530	7	0537	0	0544	62	0551	3.872	0558	0	0565	3.935	0572	9.214	0579	9.214	0585	42,71
De 3 a 6 meses	0517	4	0524	5	0531	1	0538	0	0545	6	0552	268	0559	0	0566	274	0573	639	0580	639	0586	42,90
De 6 a 9 meses	0518	1	0525	3	0532	0	0539	0	0546	3	0553	90	0560	0	0567	93	0574	307	0581	307	0587	30,24
De 9 a 12 meses	0519	1	0526	4	0533	0	0540	0	0547	4	0554	63	0561	0	0568	67	0575	214	0582	214	0588	31,08
Más de 12 meses	0520	39	0527	320	0534	11	0541	81	0548	412	0555	2.057	0562	0	0569	2.460	0576	5.050	0583	5.050	0589	48,88
Total	0521	498	0528	498	0535	30	0542	82	0549	610	0556	24.476	0563	0	0570	25.086	0577	60.490			0590	41,47

CLASE 8.ª

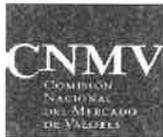


OM2701225

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

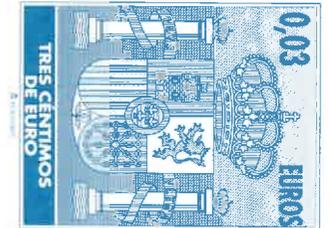
(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

CLASE 8.ª



<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo:</b> TDA IBERCAJA 2, FTA
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora:</b> Titulización de Activos, SGFT, S.A.
<b>Estados agregados:</b> NO
<b>Fecha:</b> 31/12/2016
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b> IBERCAJA

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO C**

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 11/10/2005	
Inferior a 1 año	0600	545	1600	457	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	2.230	1601	1.445	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	4.085	1602	3.840	2602	0
Entre 3 y 4 años	0603	4.380	1603	5.831	2603	76
Entre 4 y 5 años	0604	8.034	1604	5.781	2604	120
Entre 5 y 10 años	0605	70.620	1605	64.503	2605	35.319
Superior a 10 años	0606	161.501	1606	202.474	2606	864.484
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>251.394</b>	<b>1607</b>	<b>284.329</b>	<b>2607</b>	<b>900.000</b>
Vida residual media ponderada (años)	0608	12,22	1608	12,94	2608	21,47

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 11/10/2005	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	13,86	1609	12,91	2609	3,09

OM27012226

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

5.05.1

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

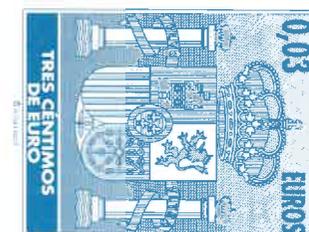
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantido (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 11/10/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	3.617	0630	105.219	1620	3.521	1630	105.940	2620	59	2630	3.134
40% - 60%	0621	2.040	0631	124.835	1621	2.351	1631	143.595	2621	3.480	2631	235.458
60% - 80%	0622	240	0632	21.340	1622	383	1632	34.794	2622	5.416	2632	459.211
80% - 100%	0623	0	0633	0	1623	0	1633	0	2623	2.163	2633	202.147
100% - 120%	0624	0	0634	0	1624	0	1634	0	2624	0	2634	0
120% - 140%	0625	0	0635	0	1625	0	1635	0	2625	0	2635	0
140% - 160%	0626	0	0636	0	1626	0	1636	0	2626	0	2636	0
superior al 160%	0627	0	0637	0	1627	0	1637	0	2627	0	2637	0
Total	0628	5.897	0638	251.394	1628	6.255	1638	284.329	2628	11.118	2638	900.000
Media ponderada (%)			0639	41,68			1639	44,01			2639	69,26

CLASE 8.ª



0M2701227

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

CLASE 8.<sup>a</sup>

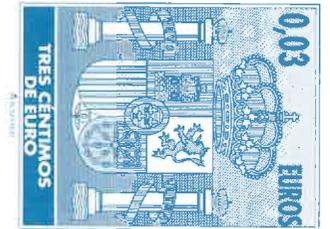


	S.05.1
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA	
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA	

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 11/10/2005	
	Tipo de interés medio ponderado	0,650	0,89	1,650	1,15	2,650
Tipo de interés nominal máximo	0,651	3,87	1,651	3,97	2,651	7,00
Tipo de interés nominal mínimo	0,652	0,18	1,652	0,38	2,652	2,35



0M2701228

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

S.05.1

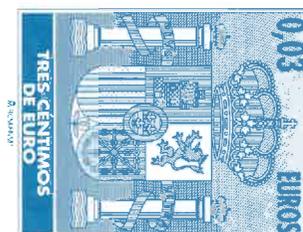
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 11/10/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	174	0683	9.508	1660	184	1683	10.609	2660	315	2683	30.327
Aragón	0661	1.266	0684	45.721	1661	1.362	1684	52.700	2661	2.437	2684	176.351
Asturias	0662	55	0685	3.118	1662	58	1685	3.506	2662	91	2685	9.232
Baleares	0663	19	0686	1.375	1663	20	1686	1.501	2663	40	2686	5.048
Canarias	0664	70	0687	3.617	1664	74	1687	4.055	2664	127	2687	11.844
Cantabria	0665	27	0688	1.109	1665	30	1688	1.289	2665	47	2688	4.286
Castilla-León	0666	156	0689	6.662	1666	167	1689	7.651	2666	288	2689	23.472
Castilla-La Mancha	0667	377	0690	14.335	1667	395	1690	16.146	2667	766	2690	54.453
Cataluña	0668	809	0691	38.190	1668	840	1691	42.507	2668	1.443	2691	124.993
Castia	0669	0	0692	0	1669	0	1692	0	2669	0	2692	0
Extremadura	0670	72	0693	3.467	1670	73	1693	3.777	2670	101	2693	8.661
Galicia	0671	62	0694	3.093	1671	69	1694	3.438	2671	108	2694	9.932
Madrid	0672	1.600	0695	75.281	1672	1.705	1695	85.272	2672	3.242	2695	284.177
Mejilla	0673	0	0696	0	1673	0	1696	0	2673	0	2696	0
Murcia	0674	14	0697	697	1674	14	1697	747	2674	22	2697	1.799
Navarra	0675	114	0698	5.197	1675	117	1698	5.736	2675	190	2698	16.544
La Rioja	0676	225	0699	9.068	1676	241	1699	10.214	2676	379	2699	30.725
Comunidad Valenciana	0677	853	0700	30.659	1677	902	1700	34.869	2677	1.515	2700	107.334
País Vasco	0678	4	0701	297	1678	4	1701	314	2678	7	2701	922
Total España	0679	5.897	0702	251.394	1679	6.255	1702	284.329	2679	11.118	2702	900.000
Otros países: Unión Europea	0680	0	0703	0	1680	0	1703	0	2680	0	2703	0
Resto	0681	0	0704	0	1681	0	1704	0	2681	0	2704	0
Total general	0682	5.897	0705	251.394	1682	6.255	1705	284.329	2682	11.118	2705	900.000

CLASE 8.a



0M2701229

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

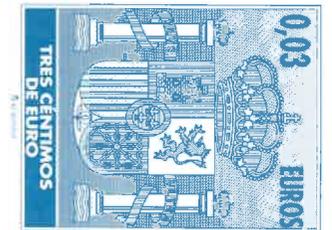
(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

CLASE 8.<sup>a</sup>  
del título III



S.05.1
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016
Entidades cedentes de los activos titulizados: IBERCAJA

### INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

#### CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 11/10/2005	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeras deudores/emisores con más concentración	0710	0,78	1710	0,73	2710	0,32
Sector	0711	0712	1711	1712	2711	2712

0M2701230

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

S.05.2

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

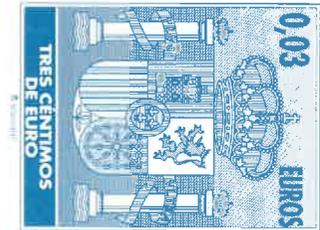
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

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

#### CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016			Situación cierre anual anterior 31/12/2015			Situación inicial 11/10/2005			
Serie	Denominación serie	Nº de papeles emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de papeles emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de papeles emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722	
E50338451000	SERIE A	8.703	27.582	240.046	8.703	31.339	272.743	8.703	100.000	870.300	
E50338451018	SERIE B	193	59.153	11.416	193	65.115	12.567	193	100.000	19.300	
E50338451026	SERIE C	63	59.153	3.727	63	65.115	4.102	63	100.000	6.300	
E50338451034	SERIE D	41	59.153	2.425	41	65.115	2.670	41	100.000	4.100	
E50338451042	SERIE E	45	100.000	4.500	45	100.000	4.500	45	100.000	4.500	
<b>Total</b>		<b>0723</b>	<b>9.045</b>	<b>0724</b>	<b>1723</b>	<b>9.045</b>	<b>1724</b>	<b>2723</b>	<b>9.045</b>	<b>2724</b>	<b>904.500</b>

CLASE 8.ª



0M2701231

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

5.05.2

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

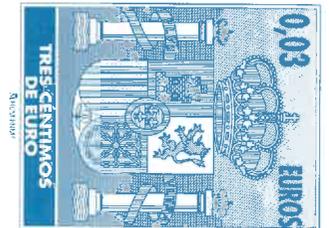
### INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

#### CUADRO B

Serie			Institución de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses			Principal pendiente		Total Pendiente	Comisiones de valor por imputación de pérdidas					
Denominación serie	Grado de subordinación	Intereses Acumulados				Intereses Impagados	Señal de riesgo	Principal no vencido	Principal Impagado								
0730	0731	0732	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0738	0739							
ES0338451000	SERIE A	NG	EURIBOR 3 m	0,11	0,00	0	0	SI	240.046	0	240.046	0					
ES0338451010	SERIE B	S	EURIBOR 3 m	0,27	0,00	0	0	SI	11.416	0	11.416	0					
ES0338451026	SERIE C	S	EURIBOR 3 m	0,47	0,16	1	0	SI	3.727	0	3.728	0					
ES0338451034	SERIE D	S	EURIBOR 3 m	1,50	1,19	5	0	SI	2.425	0	2.431	0					
ES0338451042	SERIE E	S	EURIBOR 3 m	3,50	3,19	26	37	SI	4.500	0	4.563	0					
<b>Total</b>						<b>0740</b>	<b>33</b>	<b>0741</b>	<b>37</b>	<b>0743</b>	<b>262.114</b>	<b>0744</b>	<b>0</b>	<b>0745</b>	<b>262.104</b>	<b>0746</b>	<b>0</b>

Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 11/10/2005	
	0747	0,07	0748	0,18	0749	2,32

CLASE 8.a



0M2701232

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

S.05.2

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2016

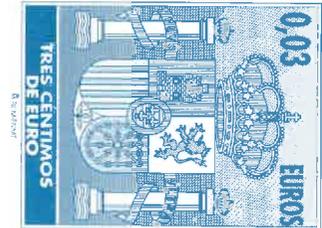
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

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

#### CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016				Situación periodo comparativo anterior 31/12/2015											
Serie	Denominación serie	Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
		Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados	Pagos del periodo	Pagos acumulados								
		0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753								
ES0338451000	SERIE A	7.723	630.254	0	115.293	7.939	597.557	65	115.253								
ES0338451018	SERIE B	0	7.884	0	3.834	366	6.733	8	3.823								
ES0338451026	SERIE C	0	2.573	2	1.379	119	2.198	5	1.367								
ES0338451034	SERIE D	0	1.675	7	1.324	78	1.430	10	1.290								
ES0338451042	SERIE E	0	0	0	2.498	0	0	40	2.383								
<b>Total</b>		<b>0754</b>	<b>7.723</b>	<b>0755</b>	<b>642.386</b>	<b>0756</b>	<b>9</b>	<b>0757</b>	<b>124.327</b>	<b>1754</b>	<b>8.502</b>	<b>1755</b>	<b>607.918</b>	<b>1756</b>	<b>127</b>	<b>1757</b>	<b>124.116</b>

CLASE 8ª



0M2701233

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

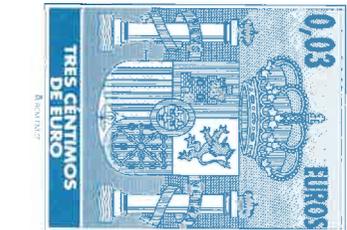
(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

CLASE 8.ª



S.05.2
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

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

#### CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 11/10/2005
		0760	0761	0762	0763	0764
ES0338451000	SERIE A	10/07/2015	MDY	Aa3	Aa3	Aaa
ES0338451000	SERIE A	31/10/2014	SYP	BBB	BBB	AAA
ES0338451018	SERIE B	10/07/2015	MDY	Baa3	Baa3	A1
ES0338451018	SERIE B	03/07/2013	SYP	BB+	BB+	A
ES0338451026	SERIE C	10/07/2015	MDY	Ba3	Ba3	Baa2
ES0338451026	SERIE C	03/07/2013	SYP	BB	BB	BBB
ES0338451034	SERIE D	23/01/2015	MDY	B2	B2	Ba2
ES0338451034	SERIE D	03/07/2013	SYP	B+	B+	BB
ES0338451042	SERIE E	24/04/2013	MDY	Ca	Ca	Caa1

0M2701234

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

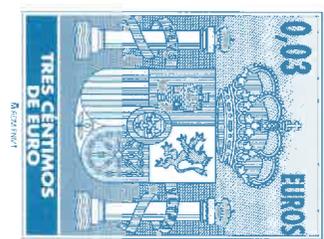
TDA IBERCAJA 2, FTA

S.05.2
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2016
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

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

#### CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 11/10/2005	
Inferior a 1 año	0765	24.233	1765	27.956	2765	37.949
Entre 1 y 2 años	0766	21.142	1766	20.035	2766	35.345
Entre 2 y 3 años	0767	22.277	1767	22.704	2767	36.430
Entre 3 y 4 años	0768	22.393	1768	23.365	2768	37.549
Entre 4 y 5 años	0769	20.676	1769	22.998	2769	38.671
Entre 5 y 10 años	0770	151.403	1770	179.524	2770	205.091
Superior a 10 años	0771	0	1771	0	2771	513.466
Total	0772	262.114	1772	296.582	2772	904.500
Vida residual media ponderada (años)	0773	7,83	1773	8,58	2773	21,97



0M2701235

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

S.053

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

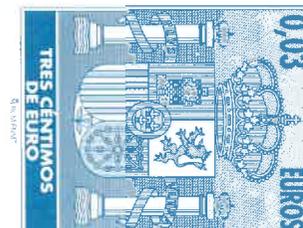
Fecha: 31/12/2016

### OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

#### CUADRO A

Información sobre las mejores crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 11/10/2005	
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	4.497	1775	4.500	2775	4.500
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	4.500	1776	4.500	2776	4.500
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	1,72	1777	1,52	2777	0,50
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	Ibercaja Banco	1778	Ibercaja Banco	2778	Ibercaja
1.4 Rating de la contrapartida	0779		1779		2779	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780		1780		2780	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781		1781		2781	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782		1782		2782	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783		1783		2783	
2.3 Rating de la contrapartida	0784		1784		2784	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785		1785		2785	
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786		1786		2786	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787		1787		2787	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788		1788		2788	
3.3 Rating del avalista	0789		1789		2789	
3.4 Rating requerido del avalista	0790		1790		2790	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	5	1791	5	2791	5
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	91,58	1792	91,96	2792	96,22
5 Importe máximo de riesgo cubierta por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

CLASE 8<sup>a</sup>



0M2701236

# TDА IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05 (Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

5.053

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

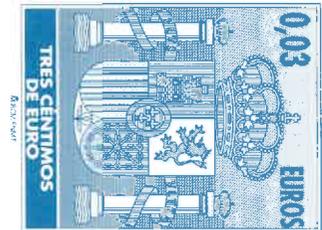
Fecha: 31/12/2016

### OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

### CUADRO 8

	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 11/10/2005	
	0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Swap Préstamo a Préstamo	CREDIT SUISSE	TRIMESTRAL	Tipos Interés de la cartera	Ver Nota 5.06	Tipo Rerefencia de los Bonos + 0,75%	Ver Nota 5.06	-4.603	-5.446		
Total							0808 -4.603	0809 -5.446	0810	

CLASE 8.ª



0M2701237

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

5.05.3

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

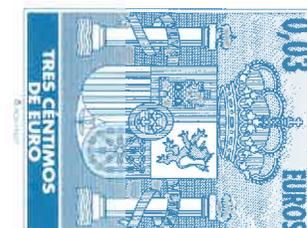
Fecha: 31/12/2016

### OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

### CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características
	Naturaleza riesgo cubierto	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 11/10/2005	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	2826	0844	1844	2844	3844
Total	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845

CLASE 8.ª



0M2701238

**TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05**

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

--



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

S.05.5

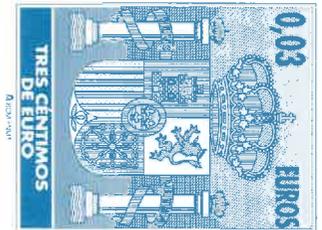
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios de determinación de la comisión				Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones				
					Base de cálculo	% anual												
Comisión sociedad gestora	0862	Titulización de Activos, SGFT, S.A.	1862		2862	Saldo Nominal pendiente de cobro de las Participaciones y de los Certificados en la Fecha de Pago inmediatamente anterior	3862	0,02	4862		5862	9	6862	TRIMESTRAL	7862	5	8862	
Comisión administrador	0863		1863		2863		3863		4863		5863		6863		7863		8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	Société Générale, S.E.	1864	7	2864	Saldo Nominal pendiente de vencer de las Participaciones y Certificados no fallidos en cada Fecha de Pago anterior a la Fecha de Pago en la que deba abonarse la misma	3864	0,00	4864		5864		6864	TRIMESTRAL	7864	5	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

CLASE 8.a



0M2701239

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

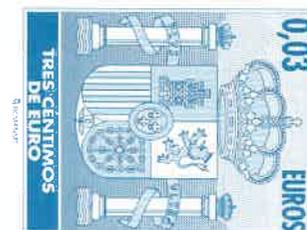
(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

CLASE 8.<sup>a</sup>



S.05.5
Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2016

### INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

#### CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	N
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	S
3 Otras (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	Ibercaja Banco
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	Módulo Adicional 3.4.6.6.

Determinado por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo	Fecha cálculo										Total	
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872												
Margen de intereses	0873												
Deterioro de activos financieros (neto)	0874												
Dotaciones a provisiones (neto)	0875												
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876												
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877												
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878												
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879												
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880												
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881												
Repercusión de pérdidas (+) -[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882												
Comisión variable pagada	0883												
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884												

0M2701240

# TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## ANEXO I – ESTADO FINANCIERO S05

(Expresados en miles de euros)



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

S.05.5

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

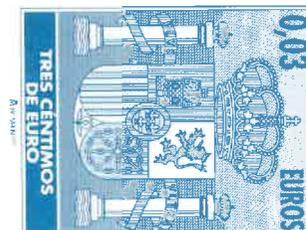
Fecha: 31/12/2016

### INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

#### CUADRO B

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo					Total
		26/01/2016	26/04/2016	26/07/2016	26/10/2016		
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885						
Saldo inicial	0886	4.500	4.500	4.500	4.500		
Cobros del periodo	0887	10.655	9.315	9.034	8.020		
Pagos por gestos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888	-40	-25	-29	-23		
Pagos por derivados	0889	-251	-270	-297	-268		
Retención importe Fondo de Reserva	0890	-4.500	-4.500	-4.500	-4.497		
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891	-9.840	-8.647	-8.459	-7.732		
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892	0	0	0	0		
Resto pagos/retenciones	0893	0	0	0	0		
Saldo disponible	0894	525	374	249	0		
Liquidación de comisión variable	0895	525	374	249	0		1.147

CLASE 8.a

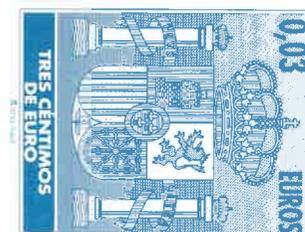


0M2701241

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ANEXO II – ESTADO FINANCIERO S06

(Expresados en miles de euros)



### Notas Explicativas Informes CNMV Trimestral TDA IBERCAJA 2

En el Estado S.05.1 cuadro A, 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 2/2016 de la CNMV, aplicable a las tasas solicitadas en este Estado.

Los importes que figuran en el Estado S.05.2 cuadro E, correspondiente a la vida residual contractual esperada de las obligaciones y otros valores emitidos, se han calculado sin considerar el efecto de hipótesis tales como tasa de amortización anticipada, morosidad, recuperaciones, etc. No obstante, la amortización de estos pasivos financieros dependen de la liquidez que generará el Fondo, la cual está condicionada al comportamiento de la cartera sobre morosidad, recuperaciones, amortizaciones anticipadas, etc, por lo que, en el caso de que se generara una liquidez diferente, las estimaciones previstas podrían verse modificadas.

En base a la documentación contractual, el importe a pagar por el Fondo y el importe a pagar por la contrapartida de la permuta financiera, que figura en el Estado S.05.3 cuadro B es el siguiente:

**Importe a pagar por el Fondo:** Suma de todas las cantidades de intereses de las Participaciones y Certificados pagadas por los Deudores Hipotecarios durante los tres Períodos de Cálculo inmediatamente anteriores a la Fecha de Liquidación en curso, y que efectivamente hayan sido transferidas al Fondo.

**Importe a pagar por la contrapartida:** Cantidad igual al resultado de recalcular los pagos de intereses de las Participaciones y de los Certificados que componen la Cantidad a Pagar por el Fondo, mediante la sustitución del tipo efectivo aplicado a cada Participación o a cada Certificado por el Tipo de Interés de la Contraparte, que será igual a la suma del Tipo de Interés de Referencia de los Bonos para el Período de Devengo de Intereses en curso y un margen del 0,75%.

0M2701242



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701243

## **TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

TDA IBERCAJA 2, Fondo de Titulización Hipotecaria, fue constituido por Titulización de Activos SGFT, el 13 de octubre de 2005, comenzando el devengo de los derechos de sus activos desde Fecha de Constitución y obligaciones de sus pasivos en la Fecha de Desembolso (18 de octubre de 2005). Actuó 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 9.045 Bonos de Titulización Hipotecaria en cinco Series.

- La Serie A está constituida por 8.703 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 0,11% .
- La Serie B está constituida por 193 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 0,27% .
- La Serie C está constituida por 63 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 0,47%.
- La Serie D está constituida por 41 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 1,50%.
- La Serie E está constituida por 45 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 (18 de octubre de 2005) el Fondo recibió dos préstamos de las entidades emisoras:

- Préstamo Subordinado: por importe de 2.000.000 euros, destinado a cubrir el desfase correspondiente a la primera Fecha de Pago del Fondo entre devengo y cobro de los intereses de las Participaciones y los Certificados.
- Préstamo para Gastos Iniciales: por un importe total de 989.000 euros destinado al pago de los gastos iniciales del fondo.

El Fondo de Reserva se constituyó el 18 de Octubre de 2005, con cargo al importe de la emisión de los Bonos de la Serie E, por un importe de 4.500.000 euros, y su importe requerido se mantendrá en este nivel a lo largo de la vida del Fondo.



CLASE 8.ª



0M2701244

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

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.

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 26 de enero, 26 de abril, 26 de julio y 26 de octubre de cada año. La primera Fecha de Pago tuvo lugar el 26 de enero de 2006.

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.



**CLASE 8.ª**



0M2701245

## **TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

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 activos 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.

Adicionalmente, en la Nota 6 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015. 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 activos titulizados cedidos al Fondo, a cuyo nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sobre las diferentes áreas geográficas, pudiera afectar a los pagos de los activos titulizados que respaldan la emisión de los Bonos de Titulización del Fondo.

La distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta en el Estado S.05.1 (Cuadro F) del Anexo de la memoria.

#### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el 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 activos titulizados 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, que unido a la disposición total del Fondo de Reserva, aumentan el riesgo de impago de las series de los bonos emitidos por el Fondo.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0M2701246

## **TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

Teniendo en cuenta la evolución de los flujos del Fondo y bajo un supuesto de Tasa de Amortización Anticipada de las Participaciones Hipotecarias del 3,07%, la Sociedad Gestora podría proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo con fecha 26/01/2024, 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.

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>.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701247

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

#### TDA IBERCAJA2 FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

#### INFORMACION SOBRE EL FONDO a 31 de diciembre de 2016

##### I. CARTERA DE PRÉSTAMOS TITULIZADOS

1. Saldo Nominal pendiente de Vencimiento:	250.897.000
2. Saldo Nominal pendiente de Cobro:	251.394.000
3. Amortizaciones acumulada desde origen del Fondo:	648.255.000
4. Vida residual (meses):	147
5. Tasa de amortización anticipada (Epígrafe final (I))	
6. Porcentaje de impagado entre 3 y 6 meses:	0,78%
7. Porcentaje de impagado entre 7 y 11 meses:	0,26%
8. Porcentaje de fallidos [1]:	0,98%
9. Saldo de fallidos (sin impagos, en euros)	1.839.000
10. Tipo medio cartera:	0,89%
11. Nivel de Impagado [2]:	0,36%

##### II. BONOS

		TOTAL	UNITARIO
1. Saldo vivo de Bonos por Serie:			
a)	ES0338451000	240.046.000	28.000
b)	ES0338451018	11.416.000	59.000
c)	ES0338451026	3.727.000	59.000
d)	ES0338451034	2.425.000	59.000
e)	ES0338451042	4.500.000	100.000
2. Porcentaje pendiente de vencimiento por Serie:			
a)	ES0338451000		28,00%
b)	ES0338451018		59,00%
c)	ES0338451026		59,00%
d)	ES0338451034		59,00%
e)	ES0338451042		100,00%
3. Saldo vencido pendiente de amortizar (en euros):			0
4. Intereses devengados no pagados:			33.000



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701248

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

II. BONOS				
5.	Intereses impagos:		37.000	
6.	Tipo Bonos (a 31 de diciembre de 2016):			
	a)	ES0338451000	0,000%	
	b)	ES0338451018	0,000%	
	c)	ES0338451026	0,142%	
	d)	ES0338451034	1,172%	
	e)	ES0338451042	3,172%	
7.	Pagos del periodo			
		<u>Amortización de principal</u>	<u>Intereses</u>	
	a)	ES0338451000	31.576.000	0
	b)	ES0338451018	1.111.000	4.000
	c)	ES0338451026	363.000	8.000
	d)	ES0338451034	236.000	32.000
	e)	ES0338451042	0	148.000
III. LIQUIDEZ				
1.	Saldo de la cuenta de Tesorería:		0	
2.	Saldo de la cuenta de Reversión:		11.366.000	
IV. IMPORTE PENDIENTE DE REEMBOLSO DE PRÉSTAMOS				
Importe pendiente de reembolso de préstamos:				
	1.	Préstamo subordinado Gastos Iniciales:	0	
	2.	Préstamo subordinado Desfase:	0	
V. PAGOS DEL PERIODO				
1.	Comisiones Variables Pagadas 2016		1.147.000	
VI. GASTOS Y COMISIONES DE GESTIÓN				
1.	Gastos producidos 2016		53.000	
2.	Variación 2016		-11,11%	



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701249

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

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

##### 1. BONOS:

Serie	Denominación	Agencia de calificación crediticia	Situación actual	Situación inicial
ES0338451000	SERIE A	MDY	Aa3 (sf)	Aaa
ES0338451000	SERIE A	SYP	BBB (sf)	AAA
ES0338451018	SERIE B	MDY	Baa3 (sf)	A1
ES0338451018	SERIE B	SYP	BB+ (sf)	A
ES0338451026	SERIE C	MDY	Ba3 (sf)	Baa2
ES0338451026	SERIE C	SYP	BB (sf)	BBB
ES0338451034	SERIE D	MDY	B2 (sf)	Ba2
ES0338451034	SERIE D	SYP	B+ (sf)	BB
ES0338451042	SERIE E	MDY	Ca (sf)	Caa1

#### VIII. RELACIÓN CARTERA-BONOS

##### A) CARTERA

Saldo Nominal 249.279.0  
 Pendiente de Cobro No Fallido\*:

Saldo Nominal 2.115.000  
 Pendiente de Cobro Fallido\*:

**TOTAL:** 251.394.000

##### B) BONOS

SERIE A 240.046.000

SERIE B 11.416.000

SERIE C 3.727.000

SERIE D 2.425.000

SERIE E 4.500.000

**TOTAL:** 262.114.000

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701250

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

#### 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:	3,07%
- Tasa de Fallidos:	0,24%
- Tasa de Recuperación de Fallidos:	1,34%

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

[1] Se consideraran Préstamos y Certificados Fallidos, aquellos cuyos Préstamos Hipotecarios se encuentren en morosidad por un periodo igual o superior a 18 meses, o que hayan sido declarados fallidos de acuerdo con el Administrador o por los cuales se haya presentado demanda judicial o hayan sido considerados fallido 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.

[2] Importe de principal de las Participaciones Hipotecarias impagadas durante el periodo de tiempo comprendido entre el cuarto y el decimoséptimo mes respecto al saldo nominal pendiente de las Participaciones Hipotecarias.



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701251

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

TDA IBERCAJA 2, FTA

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
10-05	5,22%							
11-05	10,97%	109,96%						
12-05	12,99%	18,45%	9,81%					
01-06	8,63%	-33,61%	10,91%	11,27%				
02-06	8,46%	-1,97%	10,08%	-7,61%				
03-06	10,61%	25,46%	9,26%	-8,16%	9,57%			
04-06	7,06%	-33,50%	8,74%	-5,56%	9,88%	3,20%		
05-06	9,40%	33,21%	9,06%	3,60%	9,61%	-2,69%		
06-06	10,91%	16,11%	9,16%	1,08%	9,25%	-3,81%		
07-06	9,94%	-8,90%	10,11%	10,44%	9,47%	2,39%		
08-06	6,56%	-33,96%	9,19%	-9,15%	9,16%	-3,23%		
09-06	6,54%	-0,42%	7,72%	-15,98%	8,48%	-7,43%	9,11%	
10-06	9,89%	51,28%	7,70%	-0,31%	8,96%	5,61%	9,50%	4,31%
11-06	8,33%	-15,82%	8,28%	7,63%	8,78%	-2,01%	9,28%	-2,37%
12-06	12,44%	49,41%	10,26%	23,87%	9,03%	2,92%	9,22%	-0,64%
01-07	10,31%	-17,16%	10,40%	1,36%	9,09%	0,65%	9,36%	1,52%
02-07	9,65%	-6,34%	10,84%	4,24%	9,61%	5,67%	9,46%	1,08%
03-07	9,20%	-4,73%	9,75%	-10,08%	10,05%	4,61%	9,34%	-1,30%
04-07	9,14%	-0,57%	9,36%	-4,00%	9,93%	-1,22%	9,52%	1,88%
05-07	9,86%	7,86%	9,36%	0,02%	10,09%	1,67%	9,47%	-0,57%
06-07	9,15%	-7,21%	9,39%	0,27%	9,56%	-5,27%	9,33%	-1,45%
07-07	7,72%	-15,61%	8,96%	-4,57%	9,16%	-4,22%	9,16%	-1,82%
08-07	7,37%	-4,60%	8,12%	-9,38%	8,80%	-3,96%	9,24%	0,88%
09-07	6,04%	-17,96%	7,06%	-13,03%	8,20%	-6,72%	8,97%	-3,08%
10-07	8,85%	46,42%	7,42%	5,08%	8,16%	-0,57%	8,88%	-0,96%
11-07	7,24%	-18,19%	7,36%	-0,77%	7,71%	-5,54%	8,80%	-0,94%
12-07	11,76%	62,45%	9,27%	25,95%	8,13%	5,49%	8,73%	-0,76%
01-08	8,96%	-23,81%	9,31%	0,41%	8,32%	2,41%	8,62%	-1,30%
02-08	8,63%	-3,68%	9,77%	4,93%	8,53%	2,42%	8,54%	-0,98%
03-08	6,67%	-22,74%	8,07%	-17,40%	8,63%	1,27%	8,34%	-2,42%
04-08	10,43%	56,36%	8,56%	6,07%	8,89%	3,01%	8,44%	1,23%
05-08	7,78%	-25,35%	8,28%	-3,28%	8,99%	1,04%	8,26%	-2,17%
06-08	8,93%	14,77%	9,03%	9,04%	8,50%	-5,36%	8,23%	-0,33%
07-08	8,07%	-9,64%	8,24%	-8,75%	8,36%	-1,74%	8,26%	0,30%
08-08	4,35%	-46,17%	7,12%	-13,56%	7,66%	-8,28%	8,02%	-2,96%
09-08	4,63%	6,43%	5,68%	-20,21%	7,34%	-4,24%	7,92%	-1,32%
10-08	8,31%	79,56%	5,75%	1,24%	6,97%	-5,00%	7,87%	-0,61%
11-08	5,39%	-35,09%	6,10%	6,03%	6,58%	-5,65%	7,72%	-1,87%



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701252

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

12-08	8,59%	59,26%	7,41%	21,53%	6,51%	-1,03%	7,45%	-3,72%
01-09	7,19%	-16,30%	7,04%	-5,08%	6,36%	-2,35%	7,30%	-2,05%
02-09	5,15%	-28,29%	6,97%	-0,99%	6,50%	2,15%	7,01%	-4,03%
03-09	5,05%	-1,92%	5,79%	-16,94%	6,57%	1,16%	6,89%	-1,84%
04-09	5,91%	17,02%	5,35%	-7,44%	6,17%	-6,11%	6,51%	-5,85%
05-09	6,20%	4,79%	5,70%	6,47%	6,30%	2,19%	6,37%	-2,08%
06-09	4,73%	-23,69%	5,60%	-1,83%	5,66%	-10,22%	6,03%	-5,78%
07-09	3,98%	-15,85%	4,96%	-11,42%	5,13%	-9,39%	5,69%	-5,91%
08-09	2,38%	-40,20%	3,69%	-25,57%	4,68%	-8,75%	5,54%	-2,69%
09-09	5,54%	132,67%	3,96%	7,21%	4,76%	1,65%	5,62%	1,33%
10-09	3,41%	-38,39%	3,77%	-4,74%	4,34%	-8,72%	5,21%	-7,75%
11-09	4,97%	45,75%	4,63%	22,75%	4,13%	-4,87%	5,18%	-0,66%
12-09	10,42%	109,61%	6,28%	35,78%	5,09%	23,12%	5,32%	2,59%
01-10	4,39%	-57,90%	6,61%	5,21%	5,16%	1,39%	5,08%	-4,59%
02-10	4,15%	-5,42%	6,35%	-3,92%	5,45%	5,70%	5,00%	-1,63%
03-10	4,21%	1,47%	4,23%	-33,34%	5,23%	-3,95%	4,93%	-1,39%
04-10	5,04%	19,74%	4,45%	5,09%	5,51%	5,17%	4,86%	-1,56%
05-10	4,38%	-13,10%	4,53%	1,75%	5,41%	-1,70%	4,70%	-3,24%
06-10	5,32%	21,32%	4,89%	8,12%	4,53%	-16,31%	4,75%	0,95%
07-10	4,81%	-9,59%	4,81%	-1,62%	4,60%	1,50%	4,82%	1,42%
08-10	2,70%	-43,74%	4,27%	-11,34%	4,37%	-5,01%	4,85%	0,72%
09-10	3,26%	20,48%	3,58%	-16,11%	4,21%	-3,50%	4,67%	-3,92%
10-10	2,94%	-9,90%	2,95%	-17,53%	3,87%	-8,24%	4,64%	-0,68%
11-10	3,96%	34,79%	3,37%	14,06%	3,80%	-1,85%	4,56%	-1,81%
12-10	12,19%	207,97%	6,41%	90,26%	4,96%	30,67%	4,68%	2,58%
01-11	4,61%	-62,20%	6,96%	8,63%	4,93%	-0,65%	4,69%	0,38%
02-11	1,95%	-57,75%	6,34%	-8,97%	4,82%	-2,23%	4,53%	-3,72%
03-11	3,19%	63,77%	3,24%	-48,86%	4,81%	-0,08%	4,45%	-1,75%
04-11	3,13%	-1,91%	2,74%	-15,42%	4,85%	0,85%	4,29%	-3,59%
05-11	2,04%	-34,69%	2,78%	1,29%	4,55%	-6,21%	4,11%	-4,45%
06-11	1,64%	-19,50%	2,26%	-18,41%	2,74%	-39,88%	3,82%	-7,72%
07-11	3,24%	97,01%	2,30%	1,45%	2,50%	-8,58%	3,69%	-3,50%
08-11	2,30%	-28,87%	2,38%	3,80%	2,56%	2,42%	3,66%	-0,73%
09-11	2,68%	16,11%	2,73%	14,35%	2,48%	-3,40%	3,62%	-1,22%
10-11	2,41%	-9,79%	2,45%	-10,13%	2,36%	-4,85%	3,58%	-1,02%
11-11	3,84%	58,94%	2,96%	20,77%	2,65%	12,47%	3,57%	-0,33%
12-11	8,59%	124,03%	4,95%	67,19%	3,81%	43,63%	3,22%	-10,90%
01-12	5,01%	-41,69%	5,80%	17,27%	4,10%	7,69%	3,24%	0,77%
02-12	2,58%	-48,56%	5,41%	-6,79%	4,15%	1,34%	3,30%	1,68%
03-12	3,27%	26,91%	3,61%	-33,27%	4,25%	2,49%	3,30%	0,21%
04-12	1,87%	-42,77%	2,56%	-28,99%	4,18%	-1,80%	3,21%	-3,03%
05-12	2,95%	57,75%	2,69%	4,83%	4,04%	-3,35%	3,28%	2,34%
06-12	2,66%	-9,88%	2,48%	-7,64%	3,03%	-25,00%	3,37%	2,60%
07-12	2,72%	2,08%	2,76%	11,33%	2,64%	-12,77%	3,33%	-1,22%
08-12	2,56%	-5,74%	2,63%	-4,73%	2,64%	-0,10%	3,36%	0,80%



OM2701253

**CLASE 8.ª**

**TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

09-12	2,39%	-6,65%	2,54%	-3,40%	2,49%	-5,57%	3,34%	-0,57%
10-12	1,71%	-28,47%	2,21%	-13,07%	2,47%	-0,91%	3,29%	-1,52%
11-12	2,44%	42,50%	2,17%	-1,98%	2,38%	-3,53%	3,18%	-3,54%
12-12	9,23%	278,89%	4,48%	106,75%	3,48%	46,01%	3,20%	0,69%
01-13	3,31%	-64,09%	5,01%	11,92%	3,58%	2,88%	3,05%	-4,73%
02-13	2,55%	-23,12%	5,06%	1,01%	3,58%	0,09%	3,05%	-0,01%
03-13	3,02%	18,58%	2,95%	-41,84%	3,69%	3,03%	3,03%	-0,71%
04-13	3,46%	14,63%	2,99%	1,63%	3,98%	7,94%	3,16%	4,11%
05-13	3,23%	-6,67%	3,22%	7,62%	4,12%	3,41%	3,18%	0,69%
06-13	2,79%	-13,58%	3,15%	-2,30%	3,02%	-26,71%	3,20%	0,41%
07-13	3,66%	30,96%	3,21%	1,97%	3,07%	1,79%	3,27%	2,32%
08-13	1,64%	-55,07%	2,69%	-16,20%	2,93%	-4,62%	3,21%	-2,09%
09-13	1,83%	11,01%	2,37%	-11,86%	2,74%	-6,58%	3,17%	-1,20%
10-13	2,86%	56,88%	2,10%	-11,52%	2,64%	-3,73%	3,27%	3,12%
11-13	2,53%	-11,70%	2,39%	13,97%	2,52%	-4,48%	3,28%	0,34%
12-13	8,00%	216,26%	4,46%	86,44%	3,38%	34,15%	3,14%	-4,24%
01-14	4,16%	-48,01%	4,89%	9,65%	3,46%	2,31%	3,20%	2,07%
02-14	1,88%	-54,78%	4,70%	-3,91%	3,50%	1,39%	3,16%	-1,50%
03-14	2,56%	35,90%	2,85%	-39,21%	3,63%	3,62%	3,12%	-1,14%
04-14	2,12%	-16,91%	2,17%	-23,90%	3,52%	-3,11%	3,01%	-3,40%
05-14	1,89%	-11,02%	2,18%	0,23%	3,42%	-2,67%	2,91%	-3,48%
06-14	3,37%	78,51%	2,45%	12,36%	2,63%	-23,31%	2,95%	1,55%
07-14	2,43%	-27,91%	2,55%	4,21%	2,34%	-11,04%	2,85%	-3,39%
08-14	2,08%	-14,56%	2,61%	2,55%	2,37%	1,50%	2,89%	1,40%
09-14	2,21%	6,60%	2,23%	-14,80%	2,32%	-2,36%	2,93%	1,31%
10-14	1,74%	-21,23%	2,00%	-10,19%	2,26%	-2,55%	2,85%	-2,93%
11-14	2,26%	29,47%	2,06%	2,95%	2,32%	2,70%	2,83%	-0,63%
12-14	9,17%	306,02%	4,41%	113,94%	3,28%	41,52%	2,89%	2,23%
01-15	4,25%	-53,64%	5,23%	18,75%	3,58%	9,12%	2,89%	0,00%
02-15	1,80%	-57,62%	5,11%	-2,41%	3,54%	-0,95%	2,89%	0,03%
03-15	2,27%	26,10%	2,77%	-45,84%	3,56%	0,51%	2,87%	-0,66%
04-15	1,29%	-43,28%	1,78%	-35,73%	3,50%	-1,71%	2,81%	-2,09%
05-15	4,56%	253,80%	2,69%	51,44%	3,88%	10,80%	3,03%	7,57%
06-15	1,79%	-60,81%	2,54%	-5,76%	2,63%	-32,33%	2,90%	-4,13%
07-15	2,57%	43,78%	2,96%	16,76%	2,34%	-10,86%	2,92%	0,48%
08-15	3,43%	33,53%	2,57%	-13,07%	2,61%	11,37%	3,02%	3,74%
09-15	2,08%	-39,28%	2,68%	3,96%	2,58%	-1,07%	3,02%	-0,17%
10-15	3,24%	55,76%	2,90%	8,37%	2,90%	12,45%	3,14%	4,07%
11-15	3,20%	-1,45%	2,82%	-2,79%	2,67%	-8,04%	3,22%	2,48%
12-15	7,86%	145,93%	4,75%	68,39%	3,67%	37,51%	3,07%	-4,63%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701254

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

01-16	4,35%	-44,69%	5,12%	7,79%	3,96%	8,05%	3,07%	0,00%
02-16	1,80%	-58,55%	4,68%	-8,46%	3,71%	-6,44%	3,08%	0,26%
03-16	4,42%	145,06%	3,50%	-25,19%	4,09%	10,39%	3,25%	5,55%
04-16	3,14%	-29,01%	3,10%	-11,59%	4,08%	-0,27%	3,40%	4,74%
05-16	4,49%	43,16%	3,99%	28,63%	4,29%	5,22%	3,39%	-0,35%
06-16	1,89%	-57,82%	3,16%	-20,78%	3,30%	-23,20%	3,41%	0,59%
07-16	3,34%	76,23%	3,22%	2,09%	3,13%	-5,22%	3,48%	1,93%
08-16	1,54%	-53,84%	2,24%	-30,41%	3,09%	-1,02%	3,33%	-4,14%
09-16	1,89%	22,53%	2,24%	0,00%	2,68%	-13,48%	3,33%	-0,15%
10-16	2,08%	10,02%	1,82%	-18,95%	2,50%	-6,46%	3,24%	-2,64%
11-16	3,27%	57,71%	2,39%	31,57%	2,29%	-8,51%	3,25%	0,19%
12-16	6,06%	84,94%	3,78%	57,86%	2,97%	29,65%	3,07%	-5,51%



0M2701255

CLASE 8.<sup>a</sup>

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

Bono-A

TAA						
5,00%		3,07%		10,00%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
26/01/2017 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 €
26/04/2017	998,96 €	0,00 €	869,54 €	0,00 €	1.343,63 €	0,00 €
26/07/2017	951,62 €	0,00 €	831,18 €	0,00 €	1.266,27 €	0,00 €
26/10/2017	873,19 €	0,00 €	760,59 €	0,00 €	1.161,52 €	0,00 €
26/01/2018	851,35 €	0,00 €	746,62 €	0,00 €	1.113,97 €	0,00 €
26/04/2018	831,82 €	0,00 €	734,74 €	0,00 €	1.069,93 €	0,00 €
26/07/2018	814,53 €	0,00 €	724,92 €	0,00 €	1.029,18 €	0,00 €
26/10/2018	799,08 €	0,00 €	716,81 €	0,00 €	981,22 €	0,00 €
28/01/2019	781,91 €	0,00 €	706,72 €	0,00 €	952,74 €	0,00 €
26/04/2019	771,54 €	0,00 €	703,53 €	0,00 €	921,33 €	0,00 €
26/07/2019	766,34 €	0,00 €	705,68 €	0,00 €	895,25 €	0,00 €
28/10/2019	744,61 €	0,00 €	690,34 €	0,00 €	855,51 €	0,00 €
27/01/2020	726,91 €	0,00 €	678,98 €	0,00 €	820,35 €	0,00 €
27/04/2020	713,16 €	0,00 €	671,62 €	0,00 €	789,50 €	0,00 €
27/07/2020	725,02 €	0,00 €	691,57 €	0,00 €	780,69 €	0,00 €
26/10/2020	658,69 €	0,00 €	627,45 €	0,00 €	707,99 €	0,00 €
26/01/2021	621,02 €	0,00 €	593,37 €	0,00 €	660,92 €	0,00 €
26/04/2021	611,36 €	0,00 €	589,23 €	0,00 €	637,65 €	0,00 €
26/07/2021	600,21 €	0,00 €	583,35 €	0,00 €	613,82 €	0,00 €
26/10/2021	588,71 €	0,00 €	576,95 €	0,00 €	590,36 €	0,00 €
26/01/2022	575,01 €	0,00 €	567,98 €	0,00 €	9.464,02 €	0,00 €
26/04/2022	562,57 €	0,00 €	560,22 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2022	551,18 €	0,00 €	553,48 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2022	534,83 €	0,00 €	541,02 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2023	524,56 €	0,00 €	535,19 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2023	9.487,67 €	0,00 €	530,98 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2023	0,00 €	0,00 €	529,85 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2023	0,00 €	0,00 €	529,32 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2024	0,00 €	0,00 €	9.114,62 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/01/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701256

### TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

28/04/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/07/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/01/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/01/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>26.665,85 €</b>						



OM2701257

CLASE 8.ª

TDI IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

Bono-B

Fecha	TAA					
	5,00%		3,07%		10,00%	
	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
26/01/2017 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 €
26/04/2017	2.142,38 €	0,00 €	1.864,86 €	0,00 €	2.881,56 €	0,00 €
26/07/2017	2.040,84 €	0,00 €	1.782,55 €	0,00 €	2.715,66 €	0,00 €
26/10/2017	1.872,64 €	0,00 €	1.631,17 €	0,00 €	2.491,00 €	0,00 €
26/01/2018	1.825,81 €	0,00 €	1.601,20 €	0,00 €	2.389,04 €	0,00 €
26/04/2018	1.783,94 €	0,00 €	1.575,72 €	0,00 €	2.294,59 €	0,00 €
26/07/2018	1.746,84 €	0,00 €	1.554,66 €	0,00 €	2.207,18 €	0,00 €
26/10/2018	1.713,72 €	0,00 €	1.537,27 €	0,00 €	2.125,78 €	0,00 €
28/01/2019	1.676,90 €	0,00 €	1.515,63 €	0,00 €	2.043,25 €	0,00 €
26/04/2019	1.654,65 €	0,00 €	1.508,79 €	0,00 €	1.975,90 €	0,00 €
26/07/2019	1.643,50 €	0,00 €	1.513,40 €	0,00 €	1.919,95 €	0,00 €
28/10/2019	1.596,91 €	0,00 €	1.480,51 €	0,00 €	1.834,74 €	0,00 €
27/01/2020	1.558,93 €	0,00 €	1.456,15 €	0,00 €	1.759,34 €	0,00 €
27/04/2020	1.529,45 €	0,00 €	1.440,36 €	0,00 €	1.693,18 €	0,00 €
27/07/2020	1.554,89 €	0,00 €	1.483,15 €	0,00 €	1.674,27 €	0,00 €
26/10/2020	1.412,63 €	0,00 €	1.345,63 €	0,00 €	1.518,36 €	0,00 €
26/01/2021	1.331,84 €	0,00 €	1.272,54 €	0,00 €	1.417,41 €	0,00 €
26/04/2021	1.311,13 €	0,00 €	1.263,68 €	0,00 €	1.367,51 €	0,00 €
26/07/2021	1.287,21 €	0,00 €	1.251,05 €	0,00 €	1.316,40 €	0,00 €
26/10/2021	1.262,55 €	0,00 €	1.237,34 €	0,00 €	1.268,10 €	0,00 €
26/01/2022	1.233,17 €	0,00 €	1.218,09 €	0,00 €	20.296,61 €	0,00 €
26/04/2022	1.206,49 €	0,00 €	1.201,46 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2022	1.182,07 €	0,00 €	1.187,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2022	1.147,00 €	0,00 €	1.160,27 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2023	1.124,98 €	0,00 €	1.147,77 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2023	20.347,33 €	0,00 €	1.138,75 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2023	0,00 €	0,00 €	1.136,33 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2023	0,00 €	0,00 €	1.135,18 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2024	0,00 €	0,00 €	19.547,30 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701258

### TDI IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

26/07/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/01/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/01/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/07/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/01/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/01/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>57.187,82 €</b>						



OM2701259

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

Deposito de la Tesorería

**TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

Bono-C

TAA						
5,00%		3,07%		10,90%		
Fecha	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
26/01/2017 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 €
26/04/2017	2.142,38 €	20,30 €	1.864,86 €	20,30 €	2.881,56 €	20,30 €
26/07/2017	2.040,84 €	19,76 €	1.782,55 €	19,86 €	2.715,66 €	19,49 €
26/10/2017	1.872,64 €	19,23 €	1.631,17 €	19,43 €	2.491,00 €	18,72 €
26/01/2018	1.825,81 €	18,56 €	1.601,20 €	18,84 €	2.389,04 €	17,82 €
26/04/2018	1.783,94 €	17,50 €	1.575,72 €	17,86 €	2.294,59 €	16,58 €
26/07/2018	1.746,84 €	17,06 €	1.554,66 €	17,49 €	2.207,18 €	15,94 €
26/10/2018	1.713,72 €	16,61 €	1.537,27 €	17,12 €	2.125,78 €	15,32 €
28/01/2019	1.676,90 €	16,34 €	1.515,63 €	16,92 €	2.043,25 €	14,86 €
26/04/2019	1.654,65 €	14,71 €	1.508,79 €	15,32 €	1.975,90 €	13,20 €
26/07/2019	1.643,50 €	14,62 €	1.513,40 €	15,30 €	1.919,95 €	12,94 €
28/10/2019	1.596,91 €	14,49 €	1.480,51 €	15,24 €	1.834,74 €	12,66 €
26/01/2020	1.558,93 €	13,46 €	1.456,15 €	14,22 €	1.759,34 €	11,60 €
27/04/2020	1.529,45 €	12,90 €	1.440,36 €	13,70 €	1.693,18 €	10,97 €
27/07/2020	1.554,89 €	12,35 €	1.483,15 €	13,18 €	1.674,27 €	10,36 €
26/10/2020	1.412,63 €	11,79 €	1.345,63 €	12,65 €	1.518,36 €	9,76 €
26/01/2021	1.331,84 €	11,41 €	1.272,54 €	12,30 €	1.417,41 €	9,31 €
26/04/2021	1.311,13 €	10,69 €	1.263,68 €	11,58 €	1.367,51 €	8,61 €
26/07/2021	1.287,21 €	10,33 €	1.251,05 €	11,26 €	1.316,40 €	8,21 €
26/10/2021	1.262,55 €	9,98 €	1.237,34 €	10,93 €	1.266,10 €	7,82 €
26/01/2022	1.233,17 €	9,52 €	1.218,09 €	10,48 €	20.296,61 €	7,37 €
26/04/2022	1.206,49 €	8,88 €	1.201,46 €	9,82 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2022	1.182,07 €	9,54 €	1.187,00 €	9,50 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2022	1.147,00 €	8,21 €	1.160,27 €	9,17 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2023	1.124,98 €	7,79 €	1.147,77 €	8,75 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2023	20.347,33 €	7,22 €	1.138,75 €	8,15 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2023	0,00 €	0,00 €	1.136,33 €	7,83 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2023	0,00 €	0,00 €	1.135,18 €	7,51 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2024	0,00 €	0,00 €	19.547,30 €	7,09 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/01/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701260

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

28/07/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/07/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/04/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>57.187,82 €</b>						



OM2701261

**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CONSEJO REGULADOR

**TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

Bono-D

Fecha	5,00%		3,07%		10,00%	
	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
26/01/2017 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 €
26/04/2017	2.142,38 €	167,56 €	1.864,86 €	167,56 €	2.881,56 €	167,56 €
26/07/2017	2.040,84 €	163,08 €	1.782,55 €	163,90 €	2.715,66 €	160,89 €
26/10/2017	1.872,64 €	158,75 €	1.631,17 €	160,36 €	2.491,00 €	154,52 €
26/01/2018	1.825,81 €	153,15 €	1.601,20 €	155,47 €	2.389,04 €	147,06 €
26/04/2018	1.783,94 €	144,47 €	1.575,72 €	147,40 €	2.294,59 €	136,86 €
26/07/2018	1.746,84 €	140,79 €	1.554,66 €	144,37 €	2.207,18 €	131,58 €
26/10/2018	1.713,72 €	137,10 €	1.537,27 €	141,30 €	2.125,78 €	126,42 €
28/01/2019	1.676,90 €	134,84 €	1.515,63 €	139,67 €	2.043,25 €	122,66 €
26/04/2019	1.654,65 €	121,43 €	1.508,79 €	126,41 €	1.975,90 €	109,98 €
26/07/2019	1.643,50 €	120,67 €	1.513,49 €	126,25 €	1.919,95 €	106,84 €
28/10/2019	1.596,91 €	119,61 €	1.480,51 €	125,78 €	1.834,74 €	104,49 €
27/01/2020	1.558,93 €	111,07 €	1.456,15 €	117,38 €	1.759,34 €	95,72 €
27/04/2020	1.529,45 €	106,45 €	1.440,36 €	113,07 €	1.693,18 €	90,51 €
27/07/2020	1.554,89 €	101,92 €	1.483,15 €	108,80 €	1.674,27 €	85,49 €
26/10/2020	1.412,63 €	97,31 €	1.345,63 €	104,41 €	1.518,36 €	80,53 €
26/01/2021	1.331,84 €	94,15 €	1.272,54 €	101,52 €	1.417,41 €	76,87 €
26/04/2021	1.311,13 €	88,20 €	1.263,68 €	95,59 €	1.367,51 €	71,04 €
26/07/2021	1.287,21 €	85,29 €	1.251,05 €	92,91 €	1.316,40 €	67,78 €
26/10/2021	1.262,55 €	82,38 €	1.237,34 €	90,18 €	1.266,10 €	64,58 €
26/01/2022	1.233,17 €	78,59 €	1.218,09 €	86,48 €	20.296,61 €	60,79 €
26/04/2022	1.206,49 €	73,27 €	1.201,46 €	81,03 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2022	1.182,07 €	70,51 €	1.187,00 €	78,37 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2022	1.147,00 €	67,75 €	1.160,27 €	75,67 €	0,00 €	0,00 €
28/01/2023	1.124,98 €	64,31 €	1.147,77 €	72,20 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2023	20.347,33 €	59,62 €	1.138,75 €	67,27 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2023	0,00 €	0,00 €	1.136,33 €	64,64 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2023	0,00 €	0,00 €	1.135,18 €	61,95 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2024	0,00 €	0,00 €	19.547,30 €	58,55 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/01/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



OM2701262

CLASE 8.<sup>a</sup>

2004-2016

## TDI IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

28/07/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/07/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/10/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/04/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>57.187,82 €</b>						



0M2701263

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

**TD A IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

Bono-E

Fecha	TAA					
	5,00%		3,07%		10,00%	
	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto	Amortización principal	Interés Bruto
26/01/2017 (*)		0,00 € (*)		0,00 € (*)		0,00 €
26/04/2017	0,00 €	808,46 €	0,00 €	808,46 €	0,00 €	808,46 €
26/07/2017	0,00 €	801,81 €	0,00 €	801,81 €	0,00 €	801,81 €
26/10/2017	0,00 €	810,62 €	0,00 €	810,62 €	0,00 €	810,62 €
26/01/2018	0,00 €	810,62 €	0,00 €	810,62 €	0,00 €	810,62 €
26/04/2018	0,00 €	793,00 €	0,00 €	793,00 €	0,00 €	793,00 €
26/07/2018	0,00 €	801,81 €	0,00 €	801,81 €	0,00 €	801,81 €
26/10/2018	0,00 €	810,62 €	0,00 €	810,62 €	0,00 €	810,62 €
26/01/2019	220,65 €	828,24 €	292,87 €	828,24 €	40,50 €	828,24 €
26/04/2019	220,65 €	773,67 €	299,36 €	773,11 €	25,97 €	775,06 €
26/07/2019	121,44 €	798,27 €	206,01 €	797,06 €	0,00 €	715,46 €
26/10/2019	17,43 €	823,58 €	107,35 €	821,63 €	0,00 €	627,52 €
27/01/2020	0,00 €	777,74 €	75,36 €	794,55 €	0,00 €	556,03 €
27/04/2020	0,00 €	708,42 €	10,23 €	793,95 €	0,00 €	480,16 €
27/07/2020	0,00 €	651,89 €	0,00 €	751,10 €	0,00 €	417,56 €
26/10/2020	0,00 €	594,28 €	0,00 €	696,13 €	0,00 €	355,84 €
26/01/2021	0,00 €	533,39 €	0,00 €	637,90 €	0,00 €	290,97 €
26/04/2021	0,00 €	476,69 €	0,00 €	583,29 €	0,00 €	231,59 €
26/07/2021	0,00 €	421,07 €	0,00 €	528,05 €	0,00 €	175,04 €
26/10/2021	0,00 €	367,71 €	0,00 €	476,60 €	0,00 €	121,83 €
26/01/2022	0,00 €	394,48 €	0,00 €	501,70 €	95,596,05 €	4.886,07 €
26/04/2022	0,00 €	349,17 €	0,00 €	456,76 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2022	0,00 €	300,38 €	0,00 €	407,62 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2022	0,00 €	250,85 €	0,00 €	357,29 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2023	0,00 €	196,55 €	0,00 €	301,99 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2023	95,332,13 €	5.155,14 €	0,00 €	261,46 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	213,32 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2023	0,00 €	0,00 €	0,00 €	165,83 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2024	0,00 €	0,00 €	94.809,39 €	5.602,80 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2024	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €



CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701264

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

27/01/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2025	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/04/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/07/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2026	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2027	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2028	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2029	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2030	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/01/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/04/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/07/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
27/10/2031	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
28/01/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2032	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/01/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/04/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/07/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
26/10/2033	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
<b>Total</b>	<b>95.912,30 €</b>	<b>95.800,57 €</b>	<b>95.662,51 €</b>				



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
CLASE 8.<sup>a</sup>



0M2701265

**TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

S05.4

Este estado es parte integrante del Informe de Gestión



0M2701266

CLASE 8.<sup>a</sup>

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016



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

TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA	S.054
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2016	

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Última Fecha Pago			
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002		7003	893	7006	930	7009	0,36	7012	0,33	7015	0,31	7018	Glosario de Términos
2. Activos Morosos por otras razones					7004		7007		7010		7013		7016			
Total Morosos					7005	893	7008	930	7011	0,36	7014	0,33	7017	0,31		
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	18	7020		7021	2.115	7024	1.768	7027	0,84	7030	0,62	7033	0,75	7036	Glosario de Términos
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0,00	7031	0,00	7034	0,00		
Total Fallidos					7023	2.115	7026	1.768	7029	0,84	7032	0,62	7035	0,75		

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Última Fecha Pago		
0850		1850	2850	3850	
0851		1851	2851	3851	
0852		1852	2852	3852	
0853		1853	2853	3853	



OM2701267

CLASE 8.ª

## TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

## INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

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

TDA IBERCAJA 2, FTA

5.054

Denominación Fondo: TDA IBERCAJA 2, FTA

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Titulización de Activos, SGFT, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

## INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

## CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización sucesional: series	0,54	0,55	1858	2858
SERIE D - E50338451034	2,00	0,35	0,30	4.9.4 NV
SERIE D - E50338451034	10,00	27,97	20,91	4.9.4 NV
SERIE C - E50338451026	6,60	6,02	6,62	4.9.4 NV
SERIE C - E50338451026	2,00	0,35	0,30	4.9.4 NV
SERIE C - E50338451026	10,00	27,97	20,91	4.9.4 NV
SERIE A - E50338451000	6,60	6,02	6,62	4.9.4 NV
SERIE A - E50338451000	2,00	0,35	0,30	4.9.4 NV
SERIE D - E50338451034	6,60	6,02	6,62	4.9.4 NV
SERIE A - E50338451000	10,00	27,97	20,91	4.9.4 NV
SERIE B - E50338451018	6,60	6,02	6,62	4.9.4 NV
SERIE B - E50338451018	2,00	0,35	0,30	4.9.4 NV
SERIE B - E50338451018	10,00	27,97	20,91	4.9.4 NV
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0,55	0,59	1859	2859
SERIE C - E50338451026	4,30	0,27	0,26	3.4.6.3 MA
SERIE B - E50338451018	6,30	0,27	0,26	3.4.6.3 MA
SERIE D - E50338451034	3,30	0,27	0,26	3.4.6.3 MA
No Reducción del Fondo de Reserva	0,56	0,60	1860	2860
		1,72	1,67	3.4.3.4 MA
OTROS TRIGGERS	0,57	0,61	1861	2861

Cuadro de texto libre

## CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



CLASE 8.<sup>a</sup>



OM2701268

TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016



### **Informe cumplimiento reglas de funcionamiento**

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

**TDA IBERCAJA 2, 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. Jorge Rodrigo Mario Rangel de Alba Brunel  
Presidente

---

D. Salvador Arroyo Rodríguez  
Vicepresidente Primero

---

D<sup>a</sup>. Carmen Patricia Armendáriz Guerra

---

D. Roberto Pérez Estrada

---

D. Juan Díez-Canedo Ruiz

---

D. Aurelio Fernández Fernández-Pacheco

---

D. Miguel Ángel Garza Castañeda

---

D. Francisco Hernanz Manzano

---

D. Mario Alberto Maciel Castro

---

D. Ramón Pérez Hernández

Diligencia que levanta el Secretario Consejero, D. Roberto Pérez Estrada, para hacer constar que tras la aprobación de las cuentas anuales y el informe de gestión de TDA IBERCAJA 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016, por los miembros del Consejo de Administración de Titulización de Activos, S.A., S.G.F.T., en la sesión de 30 de marzo de 2017, sus miembros han procedido a suscribir el presente documento que se compone de 96 hojas de papel timbrado encuadernadas y numeradas correlativamente del 0M2701173 al 0M2701268, ambos inclusive, estampando su firma los miembros reunidos, cuyos nombres y apellidos constan en esta última hoja del presente, de lo que doy fe.

30 de marzo de 2017

---

D. Roberto Pérez Estrada  
Secretario Consejero