

IM Wanna II, Fondo de Titulización

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2019

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de IM Wanna II, Fondo de Titulización, por encargo de los administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (Sociedad gestora):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM Wanna II, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Aspectos más relevantes de la auditoría
Modo en el que se han tratado en la auditoría
Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo

De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1 a) de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de emisión).

De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 1 b), 1 d), 1 i) y 8 de las cuentas anuales adjuntas:

- En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en las notas 1 i) y 8 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 1 b) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.
- Los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en la nota 1 d) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.

Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como un aspecto significativo a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. como Sociedad gestora del mismo.

Fondo de Reserva

En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:

- Obtención de confirmación del saldo del Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2019.
- Cuadre de la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad Gestora del Fondo, así como con la información reportada en el Estado S.05.3, al 31 de diciembre de 2019.

Prelación de cobros y pagos

Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:

- Verificación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios.
- Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa mediante circularización al Cedente al 31 de diciembre de 2019.

Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Pedro Collantes Morales (23395)

16 de abril de 2020



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2020 Núm. 01/20/11147

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.^a



0N9472559

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2019
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

- (1) Naturaleza y actividades principales
- (2) Bases de presentación
- (3) Principios contables y normas de valoración
- (4) Errores y cambios en las estimaciones contables

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

- (5) Riesgos asociados a instrumentos financieros
- (6) Activos financieros
- (7) Deudores y otras cuentas a cobrar
- (8) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
- (9) Pasivos financieros
- (10) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas
- (11) Liquidaciones intermedias

4: OTRA INFORMACIÓN

- (12) Situación fiscal
- (13) Otra información
- (14) Hechos posteriores

5: ANEXOS:

- Estados S05.1, S05.2, S05.3, S05.5 y S06

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

- Informe de gestión
- Anexos: Estados S05.4



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



0N9472560

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2019

A: CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|--------------|
| | | 2019 | 2018 |
| ACTIVO | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | | |
| I. Activos financieros a largo plazo | | 15.502 | 3.016 |
| 1. Activos titulizados | | 15.502 | 3.016 |
| Activos titulizados derivados de préstamos a PYMES y autónomo: | 6 | 15.502 | 3.016 |
| Préstamos a empresas | | 15.462 | 3.016 |
| Activos dudosos - principal | | - | - |
| Activos dudosos - intereses y otros | | 54 | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | | - | - |
| 2. Derivados | | (14) | - |
| 3. Otros activos financieros | | - | - |
| Valores representativos de deuda | | - | - |
| II. Activos por impuesto diferido | | - | - |
| III. Otros activos no corrientes | | - | - |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 13.935 | 3.371 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Activos financieros a corto plazo | | 12.946 | 2.617 |
| 1. Activos titulizados | 6 | 11.883 | 2.472 |
| Activos titulizados derivados de préstamos a PYMES y autónomo: | | 11.612 | 2.436 |
| Préstamos a empresas | | - | - |
| Otros | | - | - |
| Activos dudosos - principal | | 414 | 23 |
| Activos dudosos - intereses y otros | | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | | (199) | (6) |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 41 | 17 |
| Intereses vencidos e impagados | | 15 | 2 |
| 2. Derivados | | - | - |
| 3. Otros activos financieros | 7 | 1.063 | 145 |
| Valores representativos de deuda | | - | - |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | | 1.063 | 145 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | | - | - |
| Otros | | - | - |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 8 | 989 | 754 |
| 1. Tesorería | | 989 | 754 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | | - | - |
| TOTAL ACTIVO | | 29.437 | 6.387 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2019.



CLASE 8.ª



ON9472561

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2019

| | Nota | Miles de euros | |
|---|------|----------------|--------------|
| | | 2019 | 2018 |
| PASIVO | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | | | |
| I. Provisiones a largo plazo | | 17.086 | 5.789 |
| 1. Provisión por margen de intermediación | | - | - |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | | | |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | 9 | 17.086 | 5.789 |
| Series no subordinadas | | 17.086 | 5.789 |
| Series subordinadas | | 17.086 | 5.900 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - | - |
| 2. Deudas con entidades de crédito | | - | (111) |
| Préstamo subordinado | | - | - |
| Crédito Línea de Liquidez | | - | - |
| Otras deudas con entidades de crédito | | - | - |
| 3. Derivados | | - | - |
| 4. Otros pasivos financieros | | - | - |
| Garantías financieras | | - | - |
| Otros | | - | - |
| III. Pasivos por impuesto diferido | | - | - |
| B) PASIVO CORRIENTE | | | |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | | 12.351 | 598 |
| V. Provisiones a corto plazo | | | |
| 1. Provisión por margen de intermediación | | - | - |
| 2. Provisión garantías financieras | | - | - |
| 3. Otras provisiones | | - | - |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | | | |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | 9 | 10.348 | 9 |
| Series no subordinadas | | 10.348 | 9 |
| Series subordinadas | | 10.314 | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | - | - |
| Intereses vencidos e impagados | | 34 | 9 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | | - | - |
| Préstamo subordinado | | - | - |
| Crédito Línea de Liquidez | | - | - |
| Otras deudas con entidades de crédito | | - | - |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | - | - |
| Intereses vencidos e impagados | | - | - |
| 3. Derivados | | - | - |
| 4. Otros pasivos financieros | | - | - |
| Acreedores y otras cuentas a pagar | | - | - |
| VII. Ajustes por periodificaciones | | | |
| 1. Comisiones | 10 | 2.003 | 589 |
| Comisión sociedad gestora | | 44 | 8 |
| Comisión administrador | | 2 | 1 |
| Comisión agente de pagos | | - | - |
| Comisión variable | | - | 1 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | 1 | - |
| Otras comisiones | | - | - |
| 2. Otros | | 41 | 6 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | 1.959 | 581 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | | - | - |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | - | - |
| XI. Gastos de constitución en transición | | - | - |
| TOTAL PASIVO | | 29.437 | 6.387 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2019.



CLASE 8.ª



ON9472562

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|-----------|
| | | 2019 | 2018 |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | | | |
| Activos titulizados | | 2.318 | 50 |
| Otros activos financieros | 6 | 2.318 | 50 |
| 2. Intereses y cargas asimilados | | - | - |
| Obligaciones y otros valores emitidos | | (660) | (9) |
| Deudas con entidades de crédito | 9 | (657) | (9) |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos efectivo (neto) | | (3) | - |
| | | - | - |
| A) MARGEN DE INTERESES | | 1.658 | 41 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | | - | - |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | | - | - |
| 6. Otros ingresos de explotación | | - | - |
| 7. Otros gastos de explotación | | - | - |
| Servicios exteriores | | (1.451) | (146) |
| Servicios de profesionales independientes | 13 | - | (138) |
| Servicios bancarios y similares | | - | (138) |
| Tributos | | - | - |
| Otros gastos de gestión corriente | | - | - |
| Comisión de sociedad gestora | 10 | (1.451) | (8) |
| Comisión administrador | | (46) | (1) |
| Comisión del agente de pagos | | (9) | - |
| Comisión variable | | (15) | (1) |
| Otros gastos | | (1.223) | - |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | | (158) | (6) |
| Deterioro neto de activos titulizados (-) | 6 | (207) | (6) |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | | (207) | (6) |
| Dotación de provisión por margen de intermediación | | - | - |
| Dotación de provisión de garantías financieras | | - | - |
| Otras provisiones | | - | - |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | | - | - |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 10 | - | 111 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | - | - |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 12 | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | - | - |

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2019.



CLASE 8.ª



0N9472563

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

| | Nota | Miles de euros | |
|---|------|----------------|--------------|
| | | 2019 | 2018 |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | 832 | (156) |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | | | |
| Intereses cobrados de los activos titulizados | 11 | 1.075 | 32 |
| Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos | | 1.707 | 32 |
| Cobros por operaciones de derivados de cobertura | | (632) | - |
| Pagos por operaciones de derivados de cobertura | | - | - |
| Intereses cobrados de otros activos financieros | | - | - |
| Intereses pagados por deudas con entidades de crédito | | - | - |
| Otros intereses cobrados/pagados (neto) | | - | - |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | | (1.304) | - |
| Comisión sociedad gestora | | (45) | - |
| Comisión administrador | | (9) | - |
| Comisión agente financiero/pagos | | (16) | - |
| Comisión variable | | (1.111) | - |
| Otras comisiones | | (123) | - |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | 11 | 1.061 | (188) |
| Pagos por garantías financieras | | - | - |
| Pagos por operaciones de derivados de cobertura | | - | - |
| Otros pagos de explotación | | - | - |
| Otros cobros de explotación | | (11.256) | (369) |
| | | <u>12.317</u> | <u>181</u> |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN / FINANCIACIÓN | | (597) | 910 |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | 6 | 21.493 | 5.900 |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | 6 | (34.260) | (5.770) |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | 11 | 12.171 | 295 |
| Cobros por amortización ordinaria de los activos titulizados | | 7.762 | 203 |
| Cobros por amortización anticipada de los activos titulizados | | 3.576 | 87 |
| Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados | | 833 | 5 |
| Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos | | - | - |
| Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos (-) | | - | - |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | 10 | (1) | 485 |
| Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito | | - | - |
| Pagos por amortización deudas con entidades de crédito (-) | | - | - |
| Pagos a Administraciones públicas (-) | | (1) | - |
| Otros cobros y pagos | | - | 485 |
| | | <u>-</u> | <u>485</u> |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | | 235 | 754 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio. | | 754 | - |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio. | 8 | <u>989</u> | <u>754</u> |

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2019.



CLASE 8.^a



0N9472564

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------|
| | 2019 | 2018 |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | |
| 1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 1.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| 1.3. Otras reclasificaciones | - | - |
| 1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | - | - |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | | |
| 2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 2.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| 2.3. Otras reclasificaciones | - | - |
| 2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | - | - |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | |
| 3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del período | - | - |
| 3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 3.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| 3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | - | - |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | - | - |

La memoria adjunta forma parte integrante de las Cuentas Anuales de 2019.



CLASE 8.^a
FONDOS DE TITULIZACIÓN



0N9472565

1

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN
Memoria de Cuentas Anuales
A 31 de diciembre de 2019

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y Actividades Principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

IM WANNA II, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo), de carácter privado, se constituyó mediante Escritura Pública el 10 de diciembre de 2018, con carácter de fondo abierto, agrupando los Derechos de Crédito iniciales cedidos por Nextgen Financial Services, S.L. (en adelante el Cedente) por importe de 5.770 miles de euros (Nota 6).

El Fondo emitió en la citada fecha de constitución Bonos por importe de 5.900 miles de euros y fueron suscritos por Nextgen Financial Services, S.L. y EBN Banco de Negocios, S.A. (en adelante "EBN") en virtud de la Escritura de Constitución. El Fondo es de carácter abierto tanto por su activo como por su pasivo. En consecuencia, podrá llevar a cabo adquisiciones de derechos de crédito adicionales (adquiridas en cada Fecha de Compra durante el Periodo de Compra, que abarca desde la Fecha de Constitución del fondo hasta la Fecha de Compra correspondiente al mes de marzo de 2020 (incluida) y emisiones sucesivas de bonos de conformidad con las disposiciones establecidas en la Escritura de Constitución.

La inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de los documentos acreditativos y de la Escritura de Constitución tuvo lugar con fecha 11 de diciembre de 2018.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La gestión y administración de los activos corresponde al Cedente en su calidad de administrador de los mismos, sin asumir ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una Comisión de Administración.



CLASE 8.^a



ON9472566

2

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

- la Escritura de Constitución del Fondo,
- la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y adicionalmente deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras,
- el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción,
- el Real Decreto 878/2015, de 2 de octubre, compensación, liquidación y registro de valores negociables representados mediante anotaciones en cuenta, sobre el régimen jurídico de los depositarios centrales de valores y de las entidades de contrapartida central y sobre requisitos de transparencia de los emisores de valores admitidos a negociación en un mercado secundario oficial, tal y como ha sido modificado en virtud del Real Decreto 827/2017, de 1 de septiembre,
- 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,
- la Circular 2/2018 del MARF, de 4 de diciembre de 2018, sobre incorporación y exclusión de valores en del Mercado Alternativo de Renta Fija, y los procedimientos aplicables a la incorporación y exclusión al MARF previstos en su Reglamento y resto de regulación,
- la Ley 3/1994, de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de Entidades de Crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero,
- el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del documento informativo exigible a tales efectos,



CLASE 8.^a



ON9472567

3

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

- la Orden EHA/3537/2005, de 10 de noviembre, por la que se desarrolla el artículo 27.4 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores,
- el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio,
- la Disposición Transitoria trigésimo primera de la Ley 2/2010, de 1 de marzo, por la que se trasponen determinadas Directivas en el ámbito de la imposición indirecta y se modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes para adaptarla a la normativa comunitaria,
- la disposición adicional cuarta del Real Decreto-ley 11/2014, de 5 de septiembre, de medidas urgentes en materia concursal,
- las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto por el activo (de carácter renovable y ampliable) y por el pasivo, carente de personalidad jurídica.

La gestión y administración del Fondo está encomendada a la Sociedad Gestora, con domicilio en Madrid, calle Príncipe de Vergara, 131, planta 3^a. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. La Sociedad Gestora figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10.

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día de la fecha de constitución del Fondo y finalizará el 20 de marzo de 2027 salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.



CLASE 8.^a



ON9472568

4

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Liquidación

La Sociedad Gestora, previa comunicación a la CNMV, estará facultada para proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo y con ello a la Amortización Anticipada de la totalidad de la Emisión de Bonos y extinción del Fondo en cualquier fecha, con los supuestos y los requisitos descritos en la Estipulación 4 de la Escritura de Constitución.

Extinción

El Fondo se extinguirá en todo caso a consecuencia de las circunstancias y con el procedimiento descrito en la Estipulación 4.3 de la Escritura de Constitución.

(c) Recursos disponibles

En cada Fecha de Pago del Fondo, se considerarán Recursos Disponibles los conceptos descritos en la Estipulación 16.1 de la Escritura de Constitución.

En la Fecha de Desembolso Inicial, los Recursos Disponibles Iniciales será el resultado de la diferencia entre el precio de suscripción de los Bonos Iniciales y el Precio de los Derechos de Crédito Iniciales, desembolsados de conformidad con el Contrato de Suscripción y Colaboración.

Dichos Recursos Disponibles Iniciales se aplicarán en la Fecha de Desembolso Inicial, por el siguiente orden, al pago (o a la dotación para el pago) de los Gastos Iniciales del Fondo, a la dotación del Fondo de Reserva y a la dotación del importe del Redondeo de Emisión, que para la Fecha de Emisión de los Bonos Iniciales se fija en 419 miles de euros y que se depositará en la Fecha de Desembolso Inicial en la Cuenta de Tesorería con el objeto de ser empleado en futuras adquisiciones de Derechos de Crédito Adicionales.

(d) Orden de prelación de pagos

Los Recursos Disponibles se aplicarán en cualquier Fecha de Pago distinta de la Fecha de Liquidación Anticipada del Fondo a los distintos conceptos, estableciéndose como Orden de Prolación en caso de insuficiencia de fondos, el orden enumerado en la Estipulación 16.2 de la Escritura de Constitución.



CLASE 8.^a
Cuentas de Titulización



ON9472569

5

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(e) Agente Financiero

El servicio financiero de la Emisión de Bonos se atenderá a través de Intermoney Valores, Sociedad de Valores, S.A., cuya función es el de efectuar los pagos que deben realizarse a favor de los Titulares de los Bonos o de cualquier tercero en virtud de los documentos de la operación y conforme a las instrucciones recibidas de la Sociedad Gestora, realizando los cargos correspondientes a la Cuenta de Tesorería.

Como contraprestación por los servicios prestados, el agente financiero recibirá de la Sociedad Gestora por cuenta del fondo, una comisión periódica anual regulada en el Contrato de Agencia Financiera.

(f) Gestión del fondo

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

Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe una comisión inicial y, en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción.

(g) Administrador de los Activos Titulizados

A cambio de los servicios de administración, el Proveedor de los Servicios de Administración estará legitimado a recibir por periodos vencidos en cada una de las Fechas de Pago y durante el periodo de vigencia del contrato, una comisión de administración igual al 0,05% anual, Impuesto de Valor Añadido incluido en su caso, que se devengará sobre los días efectivos transcurridos en cada periodo precedente a la Fecha de Pago y sobre el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito durante dicho periodo.



CLASE 8.^a
FISCAL



0N9472570

6

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(h) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable, que se define como la diferencia entre:

- (i) Todos los ingresos que puedan derivarse de los Derechos de Crédito más cualquier otro que pudiera corresponderle al fondo; menos
- (ii) Todos los gastos del Fondo, incluidos los Intereses Ordinarios, los necesarios para su constitución y su funcionamiento, y la cobertura de cuantos impagos se produzcan en los Derechos de Crédito que integran su activo.

En la fecha de Liquidación Anticipada o, en su caso, en la Fecha de Vencimiento Final, se sumará, adicionalmente, el importe remanente tras la liquidación de todas las obligaciones de pago del Fondo.

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

(i) Fondo de Reserva

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, el Fondo contará con un Fondo de Reserva, según lo establecido en la Estipulación 12.2 de la Escritura de Constitución.

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, dotará con los Recursos Disponibles en la Fecha de Desembolso y, posteriormente, en cada Fecha de Pago de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, un Fondo de Reserva. Dicha dotación se efectuará hasta alcanzar el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva.



CLASE 8.^a
Impuestos



0N9472571

7

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

El Nivel Mínimo del Fondo Reserva será el mayor entre:

- (i) el uno por ciento (1%) del Saldo Nominal Pendiente de los Bonos y
- (ii) cincuenta mil euros (50.000€).

El Fondo de Reserva quedará depositado en la Cuenta de Tesorería e integrará los Recursos Disponibles en cada Fecha de Pago con el objeto de atender los distintos conceptos del Orden de Prelación de Pagos.

En la Fecha de Desembolso, la dotación del Fondo de Reserva fue de 59 miles de euros.

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Gestora han formulado estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2019 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2019, y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes a dicho ejercicio .

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2019 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 Comisión Nacional del Mercado de Valores. Por esta razón, y de acuerdo con lo contenido en el artículo 16 del Código de Comercio que autoriza la modificación de las estructuras del balance o la cuenta de pérdidas y ganancias, se modifica la correspondiente a la cuenta de pérdidas y ganancias y la definición de las cuentas contables y el modelo del estado de origen y aplicación de fondos al objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo en base a su operativa.



CLASE 8.^a



0N9472572

8

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Las Cuentas Anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria, todos ellos referidos al mismo ejercicio, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06.

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2019, han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la Escritura de Constitución del Fondo.

Con fecha 12 de marzo de 2020, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2019 han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación del mismo, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

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

(b) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes Cuentas Anuales, además de las cifras del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, las correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018 se presenta exclusivamente a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo de dicho ejercicio.



CLASE 8.ª



0N9472573

9

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

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

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

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

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas Cuentas Anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.n).
- Cancelación anticipada (Nota 1.b).

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2016, de 20 de abril y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.



CLASE 8.^a



0N9472574

10

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(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.

(e) Elementos recogidos en varias partidas

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

(f) Principios contables no obligatorios

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

(3) Principios Contables y Normas de Valoración

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

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

(a) Empresa en funcionamiento

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora 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 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.^a



ON9472575

11

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(b) Principio del devengo

Las presentes Cuentas Anuales salvo, en su caso, en lo relacionado con los Estados de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

(c) 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.

(d) 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.

(e) Activos dudosos

Se clasifica como activo dudoso 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. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

En las operaciones con cuotas de amortización periódica, la fecha de primer vencimiento, a efectos de la clasificación de las operaciones en esta categoría, es la correspondiente a la cuota más antigua de la que, en la fecha de balance, permanezca impagado algún importe por principal o intereses.



CLASE 8.ª



ON9472576

12

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

La prórroga o reinstrumentación de las operaciones no interrumpe su morosidad, ni producirá reclasificación, salvo que exista una razonable certeza de que el deudor puede hacer frente a su pago en el calendario previsto o se aporten nuevas garantías eficaces que cubran plenamente el riesgo que garanticen y, en ambos casos, se perciban los intereses ordinarios pendientes de cobro, sin tener en cuenta los intereses de demora.

Se consideran activos fallidos aquéllos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo.

(f) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

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

(g) 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.

(h) Préstamos y partidas a cobrar

En esta categoría se clasifican aquellos activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo. No se incluyen aquellos activos financieros para los cuales el tenedor pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio.

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



CLASE 8.^a
Código: 1.8.1.1.1



0N9472577

13

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

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

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso de que se encuentren cubiertas en operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.



CLASE 8.^a



0N9472578

14

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tal como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Las variaciones en el valor en libros de los activos financieros se registran, en general, con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias, diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados, que se registran en el epígrafe de Intereses y rendimientos asimilados, y las que corresponden a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el epígrafe de "Resultados de operaciones financieras" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

(i) Pasivos financieros

Los instrumentos financieros emitidos, incurridos o asumidos por el Fondo se clasificarán 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.

(j) Débitos y partidas a pagar

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

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



CLASE 8.^a



0N9472579

15

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

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 consideran 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 documentos informativos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

No obstante lo señalado en los párrafos anteriores, los débitos con vencimiento no superior a tres meses y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

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.

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

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el período son repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en períodos 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.



CLASE 8.^a



0N9472580

16

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

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

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

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

La reversión de las pérdidas repercutidas a los pasivos financieros, que se produzca cuando el Fondo obtenga beneficios en el período 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 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.



CLASE 8.^a



0N9472581

17

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(k) Baja de activos y pasivos financieros

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

(l) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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

(m) 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.

(n) 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.



CLASE 8.^a



0N9472582

18

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(o) 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 reconocerá 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.

(p) 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, excluyéndose, en dicha estimación, las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido.

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

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

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utilizará 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.



CLASE 8.^a



0N9472583

19

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Cuando se renegocien o modifiquen las condiciones de los instrumentos de deuda se utilizará el tipo de interés efectivo antes de la modificación del contrato, salvo que pueda probarse que dicha renegociación o modificación se produce por una 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 sea material, particularmente, cuando el plazo previsto para el cobro de los flujos de efectivo sea igual o inferior a tres meses.

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos. No obstante, el importe de la provisión que resulte de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no podrá ser inferior a la que se obtenga de la aplicación, para los activos dudosos, de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican a continuación y 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:

a) Tratamiento general

| | <u>Porcentaje (%)</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|
| 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 se aplica, por acumulación, al conjunto de operaciones que el Fondo mantenga con un mismo deudor, en la medida que en cada una presente impagos superiores a tres meses. A estos efectos, se considerará 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.



CLASE 8.^a



ON9472584

20

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

b) 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, se estimará, 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 será 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 será como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70%.
 - (iii) Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía será 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 será como máximo el valor de tasación ponderado por un 50%.



CLASE 8.ª



ON9472585

21

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

- (v) En el supuesto en que la entidad gestora acredite que no puede acceder a la información necesaria para realizar las ponderaciones establecidas anteriormente, 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 refiere el apartado b) anterior se estimará aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de los apartados anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes correspondientes al tratamiento general.

En las operaciones con garantía inmobiliaria las coberturas se calcularán una vez deducido del importe del riesgo el valor estimado de la garantía, siempre que no existan dudas sobre la posibilidad de separar el bien de la masa concursal y reintegrarlo, en su caso, al patrimonio del Fondo.

La Sociedad Gestora deberá ajustar el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando disponga de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizarán individualmente.

El importe estimado de las pérdidas incurridas por deterioro se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias del período en el que se manifiesten utilizando como contrapartida una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando, como consecuencia de un análisis individualizado de los instrumentos, se considere remota la recuperación de algún importe, este se dará de baja del activo, sin perjuicio de, en tanto le asistan derechos al Fondo, 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 disminuyese por causas relacionadas con un evento posterior, se reconocerá como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, y tendrá 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.^a



0N9472586

22

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

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

El reconocimiento, en la cuenta de pérdidas y ganancias, del devengo de intereses, sobre la base de los términos contractuales, se interrumpirá 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 reconocerá como una recuperación de la pérdida por deterioro.

(q) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. A 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(r) Compensación de saldos

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

(s) Estado de Flujos de Efectivo

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

- *Flujos de efectivo*: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.



CLASE 8.^a



0N9472587

23

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

- *Actividades de explotación:* son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- *Actividades de inversión y financiación:* las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

(t) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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

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

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



CLASE 8.ª



0N9472588

24

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

d) El importe neto repercutido en el período a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

(u) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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



CLASE 8.^a



0N9472589

25

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

La Sociedad Gestora incluye en las Cuentas Anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2019 todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales sino que se informa sobre los mismos a no ser que se considere remota la posibilidad de que se produzca una salida de recursos que incorporen beneficios económicos.

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

(v) Comisiones

Las Comisiones se clasifican en:

- Comisiones financieras

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

- Comisiones no financieras

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



CLASE 8.^a



0N9472590

26

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

- Comisión variable

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

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

El tratamiento específico es el siguiente:

- Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y los gastos devengados sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable devengada y no liquidada en periodos anteriores y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden de prelación de pagos establecido. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas / (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cuando la diferencia obtenida sea positiva, se 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.



CLASE 8.^a



0N9472591

27

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

- El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, conforme al punto anterior, 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 de 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 de Comisión variable, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos financieros que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.
- Cuando, de acuerdo con el documento informativo o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable se determine de forma distinta a la establecida en el primer apartado, 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 periodo, incluyendo la propia comisión variable, cuando resulte negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando sea positiva se utilizará, en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo, registrándose el importe positivo que resulte tras dicha detracción 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".



0N9472592

CLASE 8.^a

28

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 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.

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

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

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de amortización anticipada y riesgo de concentración. Estos riesgos han sido identificados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez hace referencia a la capacidad de una institución para hacer frente a todos sus compromisos de pagos tanto en situaciones de normalidad como en determinadas situaciones excepcionales. Este riesgo se deriva básicamente de los desfases que se producen entre los vencimientos de activos y pasivos (entradas y salidas de fondos) del Fondo en las diferentes bandas temporales.



CLASE 8.^a



ON9472593

29

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Riesgo de crédito

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

Sin embargo, dada la estructura del Fondo, las pérdidas ocasionadas por este riesgo serán repercutidas de acuerdo al orden de prelación de pago a los acreedores del Fondo.

Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2019 y del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|--------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Activos titulizados | 27.385 | 5.488 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | 1.063 | 145 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 989 | 754 |
| Total Riesgo | 29.437 | 6.387 |

Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada total o parcial, es trasladado a los bonistas ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los pagos que periódicamente realicen los deudores de los Préstamos. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los Activos titulizados.



CLASE 8.^a



ON9472594

30

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Riesgo de concentración

La distribución geográfica donde se ubican los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2019 se presenta en el Informe de Gestión anexo en las presentes Cuentas Anuales.

Entre los Préstamos Iniciales y entre los Préstamos Adicionales, existirán algunos vinculados a la entrega de bienes o a la prestación continuada de un servicio. Se define como "Afiliado" al proveedor que se compromete frente al Deudor a la entrega bienes o a la prestación continuada de servicios vinculados al Préstamo del que se deriva un Derecho de Crédito cedido al Fondo.

Existen en el Fondo limitaciones de concentración por Riesgo de Afiliado de acuerdo a lo establecido en los Criterios de Elegibilidad recogidos en el Anexo 6 de la Escritura de Constitución, si bien estos criterios de elegibilidad sólo serán de aplicación a partir de la tercera Fecha de Compra (no incluida).

La distribución por Afiliado donde se ubican los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2019 se presenta en el Informe de Gestión anexo en las presentes Cuentas Anuales.

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo cuenta con las siguientes características a 31 de diciembre de 2019:

| | Inicial | Total Cartera | Cartera con impago (+90 días) | Cartera Fallida |
|-------------------------------------|---------|------------------|----------------------------------|--------------------|
| Número de préstamo (unidades) | 1.617 | 8.962 | 57 | 74 |
| Número de deudores (unidades) | 1.603 | 8.937 | 57 | 74 |
| Saldo pendiente | 5.770 | 27.278 | 204 | 264 |
| Saldo pendiente no vencido | 5.738 | 27.031 | 80 | 0 |
| Saldo pendiente medio | 4 | 3 | 4 | 4 |
| Mayor préstamo | 15 | 40 | 21 | 11 |
| Antigüedad media ponderada (meses) | 7 | 6 | 10 | 16 |
| Vencimiento medio ponderado (meses) | 29 | 34 | 19 | 6 |
| % sobre saldo pendiente | | 100% | 0,75 % | 0,96 % |



CLASE 8.^a



0N9472595

31

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características a 31 de diciembre de 2018:

| | Inicial | Total Cartera | Cartera con impago (+90 días) | Cartera Fallida |
|-------------------------------------|---------|------------------|----------------------------------|--------------------|
| Número de préstamo (unidades) | 1.617 | 1.561 | 7 | 4 |
| Número de deudores (unidades) | 1.603 | 1.548 | 7 | 4 |
| Saldo pendiente | 5.770 | 5.463 | 11 | 12 |
| Saldo pendiente no vencido | 5.738 | 5.437 | - | - |
| Saldo pendiente medio | 4 | 4 | 2 | 3 |
| Mayor préstamo | 15 | 15 | 4 | 7 |
| Antigüedad media ponderada (meses) | 7 | 7 | 20 | 13 |
| Vencimiento medio ponderado (meses) | 29 | 29 | - | - |
| % sobre saldo pendiente | - | 100% | 0,19% | 0,22% |

Estimación del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración. La Sociedad Gestora utiliza una variedad de métodos y realiza hipótesis que se basan en las condiciones del mercado existentes en cada una de las fechas del balance.

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

(6) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos titulizados adquiridos. Dichos créditos se derivan de los Préstamos que se detallan en la Escritura de Constitución. Es decir, Activos Titulizados Iniciales originados por Nextgen Financial Services, S.L., y que han sido cedidos al Fondo.



CLASE 8.^a



0N9472596

32

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Con fecha 10 de diciembre de 2018, se produjo la primera cesión de los Activos titulizados, por un valor nominal de 5.770 miles de euros, y por un precio de compra de 5.285 miles de euros.

Los Derechos de Crédito adicionales adquiridos, durante el ejercicio 2019, han sido 8.638 por un valor nominal de 34.260 miles de euros, y por un precio de compra de 31.544 miles de euros.

Tabla 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe a cierre del ejercicio 2019 y del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Miles de euros | | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2019 | | | 2018 | | |
| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| Activos titulizados | | | | | | |
| Préstamos a PYMES | 11.883 | 15.502 | 27.385 | 2.472 | 3.016 | 5.488 |
| Activos Dudosos - Principal | 11.612 | 15.462 | 27.074 | 2.436 | 3.016 | 5.452 |
| Activos Dudosos - Intereses | 414 | 54 | 468 | 23 | - | 23 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | - | - | - | - | - | - |
| Intereses devengados no vencidos | (199) | (14) | (213) | (6) | - | (6) |
| Intereses vencidos e impagados | 41 | - | 41 | 17 | - | 17 |
| Otros activos financieros | 15 | - | 15 | 2 | - | 2 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar (Nota 7) | 1.063 | - | 1.063 | 145 | - | 145 |
| Saldo final cierre del ejercicio | 12.946 | 15.502 | 28.448 | 2.617 | 3.016 | 5.633 |

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, los intereses devengados pendientes de cobro de los activos dudosos del Fondo ascienden a un importe de 20 y 1 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.^a



0N9472597

33

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Tabla 6.2: Detalle y movimiento de los activos titulizados

El detalle y movimiento del principal de los Activos titulizados, neto de los intereses de mora, para el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|--------------|
| | 2019 | 2018 |
| Saldo inicial del ejercicio | 5.475 | - |
| Adquisición de derechos de cobro | 34.260 | 5.770 |
| Amortización ordinaria de los activos titulizados | (7.762) | (203) |
| Amortización anticipada de los activos titulizados | (3.576) | (87) |
| Amortizaciones de activos previamente impagados | (234) | (5) |
| Amortización de activos procedentes de recompra | (621) | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | 27.542 | 5.475 |

Los Derechos de Crédito adicionales adquiridos, durante el ejercicio 2019, han sido 8.638 valorados en un saldo nominal pendiente de 34.260 miles de euros, y por un precio de compra de 31.544 miles de euros.

Los Derechos de Crédito Iniciales, durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre y el 31 de diciembre de 2018, fueron de 59 teniendo un saldo nominal pendiente a fecha de constitución de 5.770 miles de euros, siendo el precio de compra total de 5.825 miles de euros. La diferencia entre el precio de suscripción de los Bonos Iniciales y el Precio de Compra de los Derechos de Crédito Iniciales fue de 616 miles de euros y se destinó a la dotación del Fondo de Reserva, de los Gastos de Emisión y del Redondeo de Emisión.

Respecto a las amortizaciones, durante el ejercicio 2019, han tenido lugar una serie de recompras por parte del Cedente de 154 Derechos de Crédito valorados en un capital de 621 miles de euros. Sobre el importe agregado (suma de principal vencido no pagado y el no vencido más los intereses ordinarios, tanto los vencidos y no pagados como los no vencidos) se aplicó un descuento del 5%, resultando finalmente un importe de 599 miles de euros abonados por parte del Cedente. Dicho importe estaba compuesto por 587 miles de euros de Saldo Nominal pendiente y 12 miles de euros por Intereses Devengados.



CLASE 8.^a



0N9472598

34

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN
Memoria de Cuentas Anuales
A 31 de diciembre de 2019

Tabla 6.3: Movimiento de los activos dudosos

El movimiento de los activos dudosos durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|-----------|
| | 2019 | 2018 |
| Saldo inicial del ejercicio | 23 | - |
| Altas | 477 | 23 |
| Bajas | (32) | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | 468 | 23 |

A 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 el Fondo no tenía clasificados activos dudosos por causas distintas a la morosidad.

Tabla 6.4: Movimiento de las correcciones de valor

El movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|------------|
| | 2019 | 2018 |
| Saldo inicial del ejercicio | (6) | - |
| Dotaciones | (208) | (6) |
| Recuperaciones | 1 | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | (213) | (6) |



CLASE 8.^a



0N9472599

35

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Devengo los intereses de los activos titulizados

Los intereses devengados durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 ascienden a un importe de 2.318 y 50 miles de euros, respectivamente de los que un importe de 56 y 19 miles de euros se encontraban pendientes de cobro, respectivamente. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de “Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de Crédito” y en el epígrafe del balance de situación de “Activos financieros a corto plazo – Derechos de Crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados”.

Tabla 6.5: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre del ejercicio 2019 y del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Tasa de amortización anticipada | 11,68% | 0,00% |
| Tipo de interés medio de la cartera: | 10,27% | 13,60% |
| Tipo máximo de la cartera: | 24,00% | 24,00% |
| Tipo mínimo de la cartera: | >1% | 5,95% |

Tabla 6.6: Plazos de vencimiento del principal de los préstamos

El desglose de este apartado, neto de intereses de mora, a cierre del ejercicio 2019 y del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|------------------|----------------|--------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Vida Residual | | |
| Inferior a 1 año | 3.727 | 565 |
| Entre 1 y 2 años | 4.903 | 1.245 |
| Entre 2 y 3 años | 6.369 | 2.150 |
| Entre 3 y 5 años | 12.543 | 1.515 |
| Total | 27.542 | 5.475 |



CLASE 8.^a



0N9472600

36

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Tabla 6.7: Vencimientos estimados de activos titulizados

Los vencimientos estimados de los activos titulizados a cierre del ejercicio 2019 y del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

| | Miles de euros | | | | | | |
|---------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-----------|----------|
| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-2029 | Resto |
| Por principal | | | | | | | |
| Corriente | 11.612 | 6.956 | 4.671 | 2.771 | 1.117 | 1 | - |
| Mora | 414 | - | - | - | - | - | - |
| Por Intereses | 2.372 | 1.241 | 635 | 253 | 39 | - | - |
| Total | 14.398 | 8.197 | 5.306 | 3.024 | 1.156 | 1 | - |

| | Miles de euros | | | | | | |
|---------------|----------------|--------------|--------------|------------|----------|-----------|----------|
| | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024-2028 | Resto |
| Por principal | | | | | | | |
| Corriente | 2.436 | 1.669 | 1.115 | 232 | - | - | - |
| Mora | 23 | - | - | - | - | - | - |
| Por Intereses | 618 | 298 | 106 | 8 | - | - | - |
| Total | 3.077 | 1.967 | 1.221 | 240 | - | - | - |



CLASE 8.^a



0N9472601

37

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Tabla 6.8: Plazo de vencimiento de los activos dudosos

Por vencimiento, a 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, los activos dudosos se dividen en:

| | Miles de euros | | Miles de euros | |
|--------------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| | 31.12.2019 | | 31.12.2018 | |
| | Activo | Correcciones por deterioro | Activo | Correcciones por deterioro |
| Hasta 6 meses | 150 | (37) | 11 | (3) |
| Entre 6 y 9 meses | 123 | (50) | 12 | (3) |
| Entre 9 y 12 meses | 141 | (112) | - | - |
| Más de 12 meses | 54 | (14) | - | - |
| Total | 468 | (213) | 23 | (6) |

(7) Deudores y Otras Cuentas a Cobrar

Tabla 7.1: Deudores y otras cuentas a cobrar

A continuación se presenta el detalle de este epígrafe a cierre del ejercicio 2019 y del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar: | 1.063 | 145 |
| Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente: | 1.063 | 145 |



CLASE 8.^a



ON9472602

38

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(8) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Este epígrafe corresponde al saldo depositado en concepto de Fondo de Reserva, así como el excedente de Tesorería, en la cuenta abierta en Banco Santander (Cuenta de Tesorería), una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del período.

Tabla 8.1: Tesorería

El saldo de la cuenta de Tesorería del Fondo a cierre del ejercicio 2019 y del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Cuenta de Tesorería en Banco Santander | 989 | 754 |
| | 989 | 754 |

A través de la Cuenta de Tesorería se recibirán todos los ingresos que el Fondo deba recibir y se realizarán todos los pagos del Fondo a que viene obligado, siguiendo las instrucciones de la Sociedad Gestora (o en su caso, también el Agente Financiero).

Las cantidades depositadas en la Cuenta de Tesorería devengarán intereses día a día a favor del Fondo a un tipo de interés nominal anual fijo, por los saldos positivos que resulten en dicha cuenta, igual a -0,30%. Los intereses devengados se liquidarán y adeudarán en la propia Cuenta de Tesorería con fecha valor del último día de cada Periodo de Interés. Los intereses devengados durante cada Periodo de Interés serán calculados conforme al Contrato de Reinversión.

A 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, el Fondo ha registrado 298 y 82 euros, respectivamente, a favor de Banco Santander como consecuencia de los intereses devengados de la Cuenta de Tesorería, resultante de aplicar tipos negativos. Dichos intereses han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas – Otros pasivos financieros".



CLASE 8.^a
GENERAL DE CLASES



0N9472603

39

**IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

El Fondo dispondrá en Banco Santander (a estos efectos, como Proveedor de la Cuenta de Reinversión), de acuerdo con lo previsto en el Contrato de Cuenta de Reinversión, de una cuenta bancaria a nombre del Fondo (en adelante, la "Cuenta de Reinversión"), en la que se depositarán los recursos líquidos el Fondo.

Tabla 8.2: Fondo de Reserva

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2019 y del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|------------------------|----------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Nivel Mínimo Requerido | 274 | 59 |
| Fondo de Reserva | 274 | 59 |

La descripción completa del Fondo de Reserva se encuentra en el apartado 7.2 del Documento Informativo.



CLASE 8.^a



ON9472605

41

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(a) Obligaciones y otros valores emitidos

Tabla 9.2: Características de los Bonos en la Fecha de Constitución

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

| | Serie A |
|--|---|
| ISIN | ES0305388003 |
| Numero de Bonos | 59 |
| Valor Nominal | 100.000 € |
| Balance Total | 5.900.000 € |
| Frecuencia Pago de interés | Mensual |
| Frecuencia Pago de principal | Mensual |
| Fechas de pago | Día 20 de cada mes o siguiente Día Hábil. |
| Fecha de inicio del devengo de intereses | 17/12/2018 |
| Primera Fecha de Pago | 21/01/2019 |
| Vencimiento Legal | 20/03/2027 |
| Cupón | 4.15% |
| Índice de Referencia | Fijo |

El vencimiento final de los Bonos tendrá lugar en la fecha en la que se amorticen plenamente o en la Fecha Final de Vencimiento del Fondo. La amortización de los Bonos se realizará mediante reducción de su nominal de forma proporcional entre cada uno de los Bonos, y se realizará en cada Fecha de Pago de los Bonos una vez iniciado el Periodo de Amortización, por la Cantidad Disponible de Amortización.

Se entiende por Periodo de Amortización el periodo que se inicia a partir de la conclusión del Periodo de Compra. Si no se produce un Supuesto de Finalización Anticipada del Periodo de Compra, el Periodo de Amortización comenzará con la primera fecha de amortización el 20 de abril de 2020 o Día Hábil inmediato siguiente. Si se produce un Supuesto de Finalización Anticipada del Periodo de Compra, el Periodo de Amortización comenzará en ese momento y la primera fecha de amortización será la Fecha de Pago inmediata siguiente a la ocurrencia del supuesto que determina la finalización anticipada del Periodo de Compra. En cualquier caso, el Periodo de Amortización se extenderá hasta la total amortización de los Bonos.



CLASE 8.^a



0N9472606

42

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Para cada Fecha de Pago, a partir del inicio del Periodo de Amortización y distinta de la Fecha de Liquidación del Fondo se define la “Cantidad Disponible de Amortización” como la menor de las siguientes cantidades:

- La Cantidad Teórica de Principal.
- Los Recursos Disponibles, en los términos en que éstos se detallan en la Estipulación 16.1 de la Escritura de Constitución, en esa Fecha de Pago, deducidos los importes correspondientes a los conceptos indicados en los apartados (i) a (ii) del Orden de Prelación de Pagos que se recoge en la Estipulación 16.3 de la Escritura de Constitución.

Los Bonos están admitidos a cotización en MARF, mercado alternativo no oficial dirigido por la Asociación de Intermediarios de Activos Financieros. La entidad encargada del registro contable de los Bonos es Iberclear, quien se encarga de la compensación y liquidación de los Bonos emitidos por el Fondo.

Tabla 9.3: Características principales de los Bonos emitidos

A continuación, se presentan las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo a 31 de diciembre de 2019 en la siguiente tabla:

| | <u>Saldo inicial (fecha de emisión)</u> | <u>Saldo actual</u> | <u>Cupón vigente</u> |
|--------|---|---------------------|----------------------|
| Bono A | 5.900 | 27.400 | 4,15% |

Las características principales de la cartera eran las siguientes a 31 de diciembre de 2018:

| | <u>Saldo inicial (fecha de emisión)</u> | <u>Saldo actual</u> | <u>Cupón vigente</u> |
|--------|---|---------------------|----------------------|
| Bono A | 5.900 | 5.900 | 4,15% |



CLASE 8.^a



0N9472607

43

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Tabla 9.4: Movimiento de los Bonos de Titulación

Las amortizaciones de los Bonos durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 han sido las siguientes:

| | Serie A 31.12.2019 | Serie A 31.12.2018 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Saldo inicial del ejercicio | 5.900 | 5.900 |
| Nuevas suscripciones | 21.500 | - |
| Amortizaciones | - | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | 27.400 | 5.900 |

La vida media y duración de los Bonos está significativamente ligada a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad.

El importe nominal de los Bonos finalmente emitido por el Fondo dependerá del importe de Derechos de Crédito Adicionales que el Fondo adquiera durante el Periodo de Compra. En este sentido, los flujos de amortización de dichos Bonos no pueden determinarse en este momento pues hasta que no finalice el Periodo de Emisión se desconoce el importe de Bonos efectivamente emitidos. En todo caso, los Bonos se amortizarán fundamentalmente con el principal de los Derechos de Crédito, por lo que los flujos de amortización de los mismos dependerán de los de la cartera viva en el momento en que se inicie la amortización de los Bonos una vez terminado el Periodo de Compra.



CLASE 8.^a



0N9472608

44

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Los intereses devengados durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 ascienden a un importe de 657 y 9 miles de euros, respectivamente, de los que un importe de 34 y 9 miles de euros se encuentran pendientes de pago a 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores negociables" y en el epígrafe del balance de situación de "Pasivos financieros a corto plazo – Obligaciones y otros valores negociables – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados".

Tabla 9.5: Tipo vigente de las Series

A 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018, el tipo vigente de los Bonos es el siguiente:

| | Tipo vigente | |
|---------|--------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Serie A | 4,15% | 4,15% |

Tabla 9.6: Estimaciones de vencimientos de los Bonos

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

| Clase de Bono | Tipo de Flujo | Miles de euros | | | | | | |
|---------------|---------------|----------------|---------------|------|------|------|-----------|-------|
| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-2029 | Resto |
| Bono A | Amortización | 10.314 | 17.086 | - | - | - | - | - |
| Bono A | Intereses | 986 | 463 | - | - | - | - | - |
| | | 11.300 | 17.549 | - | - | - | - | - |



CLASE 8.^a



0N9472609

45

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Tabla 9.7: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos de la tabla 9.6

Para la obtención de los flujos de la tabla anterior se han utilizado las siguientes hipótesis:

| Hipótesis | 31.12.2019 |
|---|------------|
| Tasa de amortización anticipada de la cartera | 10,00% |
| Call (opción de amortización anticipada) | 40,00% |
| Tasa de fallidos | 1,43% |
| Tasa de recuperación | 50,00% |

Tabla 9.8: Estimaciones de vencimientos de los Bonos

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2018 fue la siguiente:

| Clase de Bono | Tipo de Flujo | Miles de euros | | | | | | |
|---------------|---------------|----------------|--------------|------|------|------|-----------|-------|
| | | 2019 | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024-2028 | Resto |
| Bono A | Amortización | - | 5.900 | - | - | - | - | - |
| Bono A | Intereses | 632 | - | - | - | - | - | - |
| | | 632 | 5.900 | - | - | - | - | - |

Tabla 9.9: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos de la tabla 9.8

Para la obtención de los flujos de la tabla anterior se utilizaron las siguientes hipótesis:

| Hipótesis | 31.12.2018 |
|---|------------|
| Tasa de amortización anticipada de la cartera | 10,00% |
| Call (opción de amortización anticipada) | 40,00% |
| Tasa de fallidos | 1,77% |
| Tasa de recuperación | 50% |



CLASE 8.^a



0N9472610

46

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

(b) Deudas con Entidades de Crédito

Tabla 9.10: Deudas con Entidades de Crédito

A 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 no existen deudas con entidades de crédito.

(10) Ajustes por periodificación de pasivo y repercusión de pérdidas

Tabla 10.1: Ajustes por periodificación de pasivo

Los ajustes por Periodificación de Pasivo a 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Comisiones | | |
| Comisión de Sociedad Gestora | 2 | 1 |
| Comisión de administración | - | - |
| Comisión agente financiero/pagos | - | 1 |
| Comisión variable – resultados realizados | 1 | - |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | - | - |
| Otras comisiones | 41 | 6 |
| Otros | 1.959 | 581 |
| | 2.003 | 589 |

La Sociedad Gestora recibe, de acuerdo al Orden de Prelación de Pagos, en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devenga diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquida y paga por períodos vencidos en cada Fecha de Pago.

Asimismo, el agente financiero recibe una comisión por sus servicios de agencia financiera que se define en el apartado 4 del Contrato de Agencia Financiera.

El Cedente tiene derecho a la Comisión Variable, que se describe en la Estipulación 16 de la Escritura de Constitución.



CLASE 8.^a



ON9472611

47

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

El epígrafe “Otros” a cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2019 y al cierre del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 recoge gastos asociados a los derechos de crédito en el momento de su compra por parte del Fondo por importe de 1.959 y 581 miles de euros, respectivamente.

Tabla 10.2: Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre del ejercicio 31 de diciembre de 2019 y a cierre del ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión Variable | Otras comisiones |
|---|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------|---------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 1 | - | 1 | - | 6 |
| Importes devengados durante el ejercicio 2019 | 46 | 9 | 15 | 1.223 | 158 |
| Correcciones/reversiones de valor para repercusión de pérdidas (-) | - | - | - | (111) | - |
| Pagos realizados por Fecha de Pago: | | | | | |
| 21/01/2019 | (2) | - | (1) | (7) | - |
| 20/02/2019 | (2) | - | (1) | (24) | (7) |
| 20/03/2019 | (2) | - | (1) | (66) | - |
| 23/04/2019 | (3) | - | (1) | (48) | (1) |
| 20/05/2019 | (3) | - | (1) | (57) | - |
| 20/06/2019 | (3) | (1) | (2) | (103) | (5) |
| 22/07/2019 | (4) | (1) | (1) | (92) | (5) |
| 20/08/2019 | (4) | (1) | (2) | (108) | - |
| 20/09/2019 | (5) | (1) | (2) | (150) | - |
| 21/10/2019 | (5) | (1) | (1) | (124) | - |
| 20/11/2019 | (6) | (2) | (1) | (158) | (1) |
| 20/12/2019 | (6) | (2) | (2) | (174) | (104) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | 2 | - | - | 1 | 41 |
| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión Variable | Otras comisiones |
| Saldos al 10 de diciembre de 2018 | - | - | - | - | - |
| Importes devengados durante el ejercicio 2018 | 1 | - | 1 | - | 6 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | 1 | - | 1 | - | 6 |



CLASE 8.^a



0N9472612

48

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Repercusión de pérdidas (ganancias)

Las pérdidas incurridas en el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo son las que se detallan a continuación, no existiendo importe en el ejercicio 2019:

| | Miles de euros | |
|-------------------------|----------------|------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Repercusión de pérdidas | - | 111 |
| | - | 111 |

(11) Liquidaciones intermedias

Tabla 11.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|--------------|
| | Real 2019 | Real 2018 |
| <i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i> | | |
| Activos titulizados clasificados en el Activo | | |
| Cobros por amortizaciones ordinarias | 7.762 | 203 |
| Cobros por amortizaciones anticipadas | 3.576 | 87 |
| Cobros por intereses ordinarios | 1.706 | 31 |
| Cobros por intereses previamente impagados | 1 | 1 |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas | 833 | 5 |
| Otros cobros en efectivo | 12.317 | 181 |
| Series emitidas clasificadas en el Pasivo (serie A) | | |
| Pagos por amortización ordinaria (serie A) | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios (serie A) | (632) | - |
| Otros | | |
| Otros pagos del periodo | (12.560) | (369) |



CLASE 8.^a



0N9472613

49

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Tabla 11.2: Liquidaciones intermedias de los pagos

El detalle de las liquidaciones intermedias de pagos durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

| Información serie a serie. Fecha de Pago | Series emitidas clasificadas en el Pasivo | Amortización ordinaria (Bono A) | Intereses ordinarios (Bono A) | Amortización ordinaria (Prést. Sub. GI) | Amortización ordinaria (Prést. Sub. FR) |
|---|---|---------------------------------|-------------------------------|---|---|
| 21/01/2019 | | - | (23) | - | - |
| 20/02/2019 | | - | (23) | - | - |
| 20/03/2019 | | - | (24) | - | - |
| 23/04/2019 | | - | (32) | - | - |
| 20/05/2019 | | - | (30) | - | - |
| 20/06/2019 | | - | (42) | - | - |
| 22/07/2019 | | - | (55) | - | - |
| 20/08/2019 | | - | (60) | - | - |
| 20/09/2019 | | - | (79) | - | - |
| 21/10/2019 | | - | (79) | - | - |
| 20/11/2019 | | - | (92) | - | - |
| 20/12/2019 | | - | (93) | - | - |
| Total | | - | (632) | - | - |

A 31 de diciembre de 2018 no se habían producido liquidaciones de pago.



CLASE 8.^a



ON9472614

50

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Tabla 11.3: Comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según documento informativo 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 actual y el inicial presentada a continuación.

| | <u>Ejercicio 2019</u> | <u>Ejercicio 2018</u> | <u>Momento inicial</u> |
|--|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| Tipo de interés medio de la cartera | 10,27% | 13,60% | 13,60% |
| Tasa de amortización anticipada de la cartera | 11,68% | 0,00% | 0,00% |
| Tasa de fallidos de la cartera | 1,51% | 0,00% | 0,00% |
| Tasa de recuperación de fallidos de la cartera | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Tasa de morosidad de la cartera | 0,75% | 0,19% | 0,19% |
| Ratio Saldo/Valor de Tasación | 0,00% | 0,00% | 0,00% |
| Vida media de los activos (meses) | 34 | 29 | 29 |
| Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo | 20/03/2027 | 20/08/2021 | 20/08/2021 |

El Fondo no ha presentado impagos en la serie de Bonos durante el ejercicio 2019 y el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018. Asimismo, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de la serie durante el ejercicio 2019 y durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 ni ha abonado ningún concepto de margen de intermediación al Cedente.

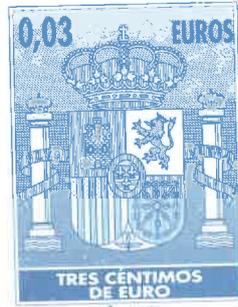
4: OTRA INFORMACIÓN

(12) Situación Fiscal

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, modificada por el Real Decreto Ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y otras medidas urgentes en materia social, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 25%.



CLASE 8.^a



0N9472615

51

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

Asimismo, de acuerdo con lo previsto en la Disposición Transitoria trigésimo primera de la Ley 2/2010, de 1 de marzo, por la que se trasponen determinadas Directivas en el ámbito de la imposición indirecta y se modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes para adaptarla a la normativa comunitaria, se establece que 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, se aplicarán los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia del cliente.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 31 de diciembre de 2019 el Fondo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que le son de aplicación desde su constitución. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.

El resultado económico del período fue nulo y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo.

(13) Otra Información

Los gastos de constitución durante el ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 ascendieron a 138 miles de euros y correspondieron, básicamente, a tasas y otros gastos asociados a la constitución del Fondo. Los gastos de constitución fueron financiados con los Recursos Disponibles Iniciales, que son el resultado de la diferencia entre el precio de suscripción de los Bonos Iniciales y el Precio de los Derechos de Crédito Iniciales.



CLASE 8.^a



0N9472616

52

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2019

El auditor de cuentas de la Sociedad es PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018 ascienden a 5 miles de euros en ambos períodos, con independencia del momento de su facturación. Los honorarios por otros servicios prestados al Fondo correspondientes al ejercicio comprendido entre el 10 de diciembre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018, en relación con el Informe de Revisión de atributos de titulización, han ascendido a 4 miles de euros, no existiendo importe por este concepto en el ejercicio 2019.

A 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2018 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(14) Hechos Posteriores

Desde diciembre 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus, se ha extendido de manera global a muchos países, incluyendo España. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y evolución futura del Fondo. La medida en la que el Coronavirus impactará en la evolución del Fondo dependerá de las acciones futuras que al cierre de esta Memoria no se pueden predecir fiablemente, en especial aquellas destinadas a contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados.

En el mes de febrero de 2020 se ha producido por el Fondo una Emisión Adicional de 12 Bonos por importe nominal total de 1.200 miles de euros.

Las Fecha de Emisión y Desembolso tuvieron lugar el 17 y el 20 de febrero de 2020 respectivamente.

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

5: ANEXOS

ESTADOS S05.1, S05.2, S05.3 Y S05.5

CLASE 8.^a

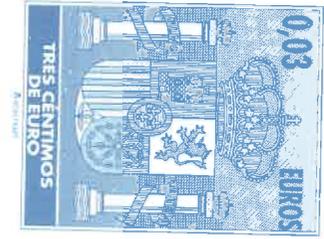


| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: IM WANNA II | S.05.1 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T. S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2019 | |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L. | |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

| Rótulos (Nº) | Situación actual 31/12/2019 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | | | | Hipótesis: ratios fallos/caceras | | | |
|--|-----------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------------|--|----------------|-----------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------------------|
| | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallos | Tasa de recuperación fallos | Tasa de amortización anticipada | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallos | Tasa de recuperación fallos | Tasa de amortización anticipada | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallos | Tasa de recuperación fallos | Tasa de amortización anticipada |
| Participaciones hipotecarias | 0380 | 0400 | 0420 | 0440 | 1380 | 1400 | 1420 | 1440 | 2380 | 2400 | 2420 | 2440 |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0381 | 0401 | 0421 | 0441 | 1381 | 1401 | 1421 | 1441 | 2381 | 2401 | 2421 | 2441 |
| Préstamos hipotecarios | 0382 | 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 | 1,70 0406 | 0 0426 | 0 0446 | 11,68 1386 | 0,42 1406 | 0 1426 | 0 1446 | 0 2386 | 0 2406 | 0 2426 | 0 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 |
| Costos de arrendamiento financiero (leasing) | 0394 | 0414 | 0434 | 0454 | 1394 | 1414 | 1434 | 1454 | 2394 | 2414 | 2434 | 2454 |
| Cuentas e 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 |



0N9472617

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|---|
| S.G.S.I |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L. |

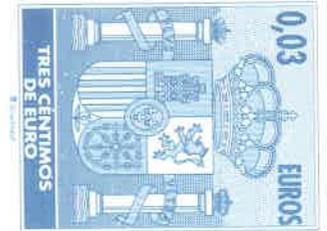
INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| Total Impagados (miles de euros) | Nº de activos | | Importe Impagado | | | | | | Principales pendientes no vencidos | Otros Impagos | Deuda Total | | | | |
|----------------------------------|---------------|------------|---------------------------------|--------------------------------------|-------------|---|-------------|-----------|------------------------------------|---------------|-------------|------------|-------------|-------------|--------------|
| | | | Principales pendientes vencidos | Intereses devengados en contabilidad | | Intereses intercorridos en contabilidad | | Total | | | | | | | |
| Hasta 1 mes: | 0460 | 146 | 0457 | 32 | 0474 | 5 | 0461 | 0 | 0466 | 27 | 0495 | 516 | 0503 | 0509 | 543 |
| De 1 a 3 meses: | 0464 | 138 | 0460 | 161 | 0475 | 10 | 0483 | 0 | 0492 | 111 | 0496 | 367 | 0503 | 0510 | 477 |
| De 3 a 6 meses: | 0462 | 71 | 0460 | 172 | 0476 | 0 | 0483 | 10 | 0490 | 182 | 0497 | 30 | 0504 | 0511 | 262 |
| De 6 a 9 meses: | 0462 | 24 | 0470 | 182 | 0477 | 0 | 0484 | 5 | 0491 | 166 | 0498 | 0 | 0505 | 0512 | 106 |
| De 9 a 12 meses: | 0464 | 17 | 0471 | 81 | 0478 | 0 | 0485 | 3 | 0492 | 83 | 0499 | 0 | 0506 | 0513 | 63 |
| Más de 12 meses: | 0465 | 19 | 0472 | 33 | 0478 | 0 | 0486 | 3 | 0493 | 30 | 0500 | 0 | 0507 | 0514 | 56 |
| Total | 0495 | 414 | 0473 | 510 | 0480 | 15 | 0487 | 20 | 0494 | 545 | 0501 | 982 | 0508 | 0515 | 1.508 |

| Impagados con garantía real (miles de euros) | Nº de activos | | Importe Impagado | | | | | | Principales pendientes no vencidos | Otros Impagos | Deuda Total | Valor garantía | Valor Garantía con Tenencia > 2 años | % Deuda / v. Tenencia | | | | | |
|--|---------------|----------|---------------------------------|--------------------------------------|-------------|---|-------------|----------|------------------------------------|---------------|-------------|----------------|--------------------------------------|-----------------------|----------|-------------|----------|-------------|----------|
| | | | Principales pendientes vencidos | Intereses devengados en contabilidad | | Intereses intercorridos en contabilidad | | Total | | | | | | | | | | | |
| Hasta 1 mes: | 0515 | 0 | 0522 | 0 | 0529 | 0 | 0536 | 0 | 0543 | 0 | 0550 | 0 | 0557 | 0564 | 0 | 0584 | 0 | | |
| De 1 a 3 meses: | 0516 | 0 | 0523 | 0 | 0530 | 0 | 0537 | 0 | 0544 | 0 | 0551 | 0 | 0558 | 0565 | 0 | 0572 | 0 | 0585 | 0 |
| De 3 a 6 meses: | 0517 | 0 | 0524 | 0 | 0531 | 0 | 0538 | 0 | 0545 | 0 | 0552 | 0 | 0559 | 0566 | 0 | 0573 | 0 | 0586 | 0 |
| De 6 a 9 meses: | 0518 | 0 | 0525 | 0 | 0532 | 0 | 0539 | 0 | 0546 | 0 | 0553 | 0 | 0560 | 0567 | 0 | 0574 | 0 | 0587 | 0 |
| De 9 a 12 meses: | 0519 | 0 | 0526 | 0 | 0533 | 0 | 0540 | 0 | 0547 | 0 | 0554 | 0 | 0561 | 0568 | 0 | 0575 | 0 | 0588 | 0 |
| Más de 12 meses: | 0520 | 0 | 0527 | 0 | 0534 | 0 | 0541 | 0 | 0548 | 0 | 0555 | 0 | 0562 | 0569 | 0 | 0576 | 0 | 0589 | 0 |
| Total | 0521 | 0 | 0528 | 0 | 0535 | 0 | 0542 | 0 | 0549 | 0 | 0556 | 0 | 0563 | 0570 | 0 | 0577 | 0 | 0590 | 0 |

CLASE 8.^a



0N9472618

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

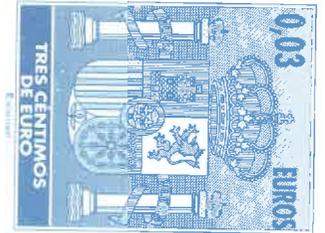
| | |
|--|--------|
| | S.05.1 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2019 | |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L | |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E:

| Tipo de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual 31/12/2019 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | | Situación inicial 1/1/2018 | |
|--|---------------------------------|------|---|------|----------------------------|------|
| | Tipo de interés medio ponderado | 0650 | 10,34 | 1650 | 0 | 2650 |
| Tipo de interés nominal máximo | 0651 | 24 | 1651 | 24 | 2651 | 24 |
| Tipo de interés nominal mínimo | 0652 | 0 | 1652 | 5,95 | 2652 | 0 |

CLASE 8.ª

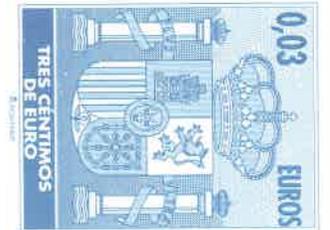


0N9472620

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a



0N9472621

| |
|--|
| S.G.5.1 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO 3

| Distribución por países de los activos titulizados (incluido el exterior) | Situación actual 31/12/2019 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 | | | Situación inicial 11/12/2019 | | | | | |
|---|-----------------------------|------------------------|--|------------------------|---------------------|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | Nº de activos vivos | Principales pendientes | Nº de activos vivos | Principales pendientes | Nº de activos vivos | Principales pendientes | | | | | |
| Aragón | 1.287 | 1.668 | 4.003 | 1.660 | 160 | 1.633 | 532 | 2.660 | 165 | 2.683 | 566 |
| Aragón | 1.661 | 1.661 | 590 | 1.661 | 44 | 1.684 | 134 | 2.661 | 40 | 2.684 | 144 |
| Asturias | 36 | 2.662 | 219 | 2.662 | 24 | 1.695 | 90 | 2.662 | 24 | 2.685 | 93 |
| Baleares | 256 | 1.666 | 816 | 1.666 | 54 | 1.696 | 190 | 2.666 | 55 | 2.696 | 199 |
| Cantabria | 205 | 1.667 | 1.130 | 1.667 | 64 | 1.697 | 261 | 2.667 | 65 | 2.697 | 271 |
| Castilla-La Mancha | 112 | 1.668 | 364 | 1.668 | 21 | 1.698 | 64 | 2.668 | 21 | 2.698 | 66 |
| Castilla-La Mancha | 207 | 1.669 | 770 | 1.669 | 75 | 1.699 | 258 | 2.669 | 75 | 2.699 | 269 |
| Castilla-La Mancha | 394 | 1.690 | 1.208 | 1.690 | 60 | 1.690 | 228 | 2.690 | 61 | 2.690 | 237 |
| Cataluña | 1.017 | 1.691 | 5.475 | 1.691 | 321 | 1.691 | 1.159 | 2.691 | 326 | 2.691 | 1.252 |
| Cataluña | 37 | 1.692 | 188 | 1.692 | 1 | 1.692 | 9 | 2.692 | 1 | 2.692 | 9 |
| Extremadura | 87 | 1.693 | 281 | 1.693 | 17 | 1.693 | 39 | 2.693 | 17 | 2.693 | 41 |
| Galicia | 104 | 1.694 | 637 | 1.694 | 59 | 1.694 | 205 | 2.694 | 59 | 2.694 | 214 |
| Madrid | 2.413 | 1.695 | 7.192 | 1.695 | 375 | 1.695 | 1.300 | 2.695 | 390 | 2.695 | 1.476 |
| Madrid | 11 | 1.696 | 25 | 1.696 | 2 | 1.696 | 3 | 2.696 | 2 | 2.696 | 3 |
| Madrid | 209 | 1.697 | 713 | 1.697 | 36 | 1.697 | 95 | 2.697 | 36 | 2.697 | 100 |
| Navarra | 64 | 1.698 | 220 | 1.698 | 20 | 1.698 | 95 | 2.698 | 20 | 2.698 | 90 |
| La Rioja | 48 | 1.699 | 176 | 1.699 | 13 | 1.699 | 33 | 2.699 | 13 | 2.699 | 40 |
| Comunidad Valenciana | 785 | 1.700 | 2.640 | 1.700 | 160 | 1.700 | 510 | 2.700 | 170 | 2.700 | 539 |
| País Vasco | 311 | 1.701 | 917 | 1.701 | 59 | 1.701 | 176 | 2.701 | 59 | 2.701 | 185 |
| Total España | 8.036 | 1.702 | 27.542 | 1.702 | 1.565 | 1.702 | 5.475 | 2.702 | 1.617 | 2.702 | 5.802 |
| Otros países Unión Europea | | 1.703 | | 1.699 | | 1.703 | | 2.699 | | 2.703 | |
| Resto | | 1.704 | | 1.691 | | 1.704 | | 2.691 | | 2.704 | |
| Total general | 8.036 | 1.705 | 27.542 | 1.692 | 1.565 | 1.705 | 5.475 | 2.692 | 1.617 | 2.705 | 5.802 |

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|--|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO 5

| Comercio | Situación actual 31/12/2019 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | | | | Situación Inicial 11/12/2018 | | | |
|---|-----------------------------|------|------|---|--|------|------|---|------------------------------|------|------|---|
| | Porcentaje | | CNAE | | Porcentaje | | CNAE | | Porcentaje | | CNAE | |
| | 0710 | 1,36 | 0711 | 0 | 1710 | 2,71 | 1711 | 0 | 2710 | 2,61 | 2711 | 0 |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710 | 1,36 | 0711 | 0 | 1710 | 2,71 | 1711 | 0 | 2710 | 2,61 | 2711 | 0 |
| Sector | 0711 | 0 | 0712 | - | 1711 | 0 | 1712 | - | 2711 | 0 | 2712 | - |

S.05.2

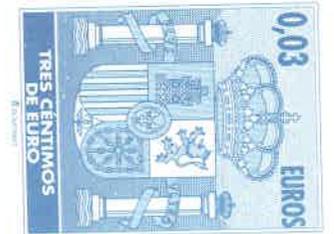
| |
|--|
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2019 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

| Serie | Denominación serie | Situación actual 31/12/2019 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | | | Situación Inicial 11/12/2018 | | | | | |
|---------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------|--|---------------------|---------------------|------------------------------|---------------------|---------------------|----|------|-------|
| | | Nº de pasivos emitidos | Nominal emitido (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | Nominal emitido (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | Nominal emitido (€) | Principal pendiente | | | |
| | | 0720 | 0721 | 0722 | 1720 | 1721 | 1722 | 2720 | 2721 | 2722 | | | |
| ES03053001001 | A | 274 | 100.000 | 27.400 | 59 | 100.000 | 5.900 | 59 | 100.000 | 5.900 | | | |
| Total | | 0723 | 274 | 0724 | 27.400 | 1723 | 59 | 1724 | 5.900 | 2723 | 59 | 2724 | 5.900 |

CLASE 8.^a



ON9472622

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.ª



| |
|--|
| S.05.2 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2019 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

| (milios de euros) | | Intereses | | | | | | | Principales pendientes | | Total Pendientes | | Comisiones de valor por recepción de periódicos | |
|-------------------|--------------------|--------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|------|----------------------|--|------------------------|------------------|------------------|---|--|
| Serie | Denominación serie | Grado de subordina- ción | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses Acumulados | | Intereses Impugnados | Serie de diver- gencia Intereses en el período | Principales pendientes | | Total Pendientes | Comisiones de valor por recepción de periódicos | |
| | | | | | | 0724 | 0725 | | | 0726 | 0727 | | | |
| E50305380003 | A | NS | FLUJ | 0 | 4,15 | 34 | 0 | 51 | 27.400 | 0 | 27.434 | 0 | 0729 | |
| Total | | | | | | 34 | 0 | 0 | 27.400 | 0 | 27.434 | 0 | 0746 | |

| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (8) | Situación actual 31/12/2019 | | Situación cinco años anterior 31/12/2014 | | Situación inicial 11/12/2010 | |
|--|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|---|
| | 0747 | 4,15 | 0748 | 4,15 | 0749 | 0 |
| | | | | | | |

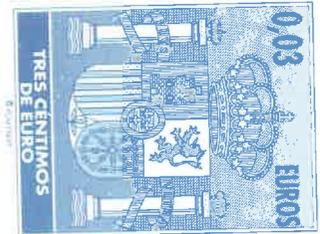
S.05.2

| |
|--|
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2019 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| (milios de euros) | | Situación actual 31/12/2019 | | | | Situación cinco años anterior 31/12/2014 | | | | | | | | | | | |
|-------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|--|------------------|-------------------|------------------|------|---|------|---|------|---|------|---|
| Serie | Denominación serie | Amortización principal | | Intereses | | Amortización principal | | Intereses | | | | | | | | | |
| | | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados | Pagos del período | Pagos acumulados | | | | | | | | |
| | | 0750 | 0751 | 0752 | 0753 | 1750 | 1751 | 1752 | 1753 | | | | | | | | |
| E50305380003 | A | 0 | 0 | 265 | 633 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | |
| Total | | 0754 | 0 | 0755 | 0 | 0756 | 265 | 0757 | 633 | 1754 | 0 | 1755 | 0 | 1756 | 0 | 1757 | 0 |



0N9472623

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a



| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: IM WANNA II | 5.05.2 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Periodo de la declaración: 31/12/2019 | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF | |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

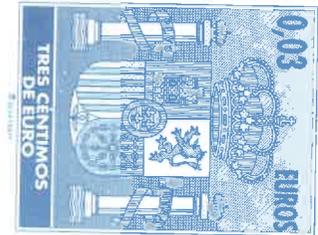
| Serie | Denominación Serie | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (C) | Calificación | | |
|-------|--------------------|--|--|-----------------------------|---|------------------------------|
| | | | | Situación actual 31/12/2019 | Situación clase anual anterior 31/12/2018 | Situación inicial 11/12/2018 |
| | | CPA | CPA1 | CPA2 | CPA3 | CPA4 |

| | |
|---|--------|
| Denominación Fondo: IM WANNA II | 5.05.2 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Periodo de la declaración: 31/12/2019 | |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF | |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

| Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (en miles de euros) | Finalidad pendiente | | |
|---|-----------------------------|---|------------------------------|
| | Situación actual 31/12/2019 | Situación clase anual anterior 31/12/2018 | Situación inicial 11/12/2018 |
| Inferior a 1 años | 0765 | 1765 | 5.900 |
| Entre 1 y 2 años | 0766 | 0 | 2766 |
| Entre 2 y 3 años | 0767 | 0 | 2767 |
| Entre 3 y 4 años | 0768 | 0 | 2768 |
| Entre 4 y 5 años | 0769 | 0 | 2769 |
| Entre 5 y 10 años | 0770 | 27.400 | 2720 |
| Superior a 10 años | 0771 | 0 | 2771 |
| Total | 0772 | 27.400 | 2772 |
| Vida residual media ponderada (en años) | 0773 | 7,22 | 8,48 |

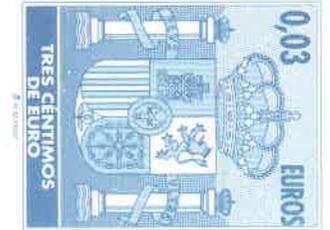


0N9472624

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8ª



0N9472625

| |
|--|
| S.05.3 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

| Información sobre los mejores creditados del Fondo | Situación actual 31/12/2019 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | | Situación inicial 11/12/2018 | |
|--|-----------------------------|-----|--|-----|------------------------------|--|
| 1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros) | 0775 | | 1775 | 0 | 2775 | |
| 1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros) | 0776 | | 1776 | 59 | 2776 | |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0777 | | 1777 | 0 | 2777 | |
| 1.3 Denominación de la contrapartida | 0778 | | 1778 | 0 | 2778 | |
| 1.4 Rating de la contrapartida | 0779 | | 1779 | 0 | 2779 | |
| 1.5 Rating requerido de la contrapartida | 0780 | | 1780 | 0 | 2780 | |
| 2 Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros) | 0781 | | 1781 | 0 | 2781 | |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0782 | | 1782 | 0 | 2782 | |
| 2.2 Denominación de la contrapartida | 0783 | | 1783 | 0 | 2783 | |
| 2.3 Rating de la contrapartida | 0784 | | 1784 | 0 | 2784 | |
| 2.4 Rating requerido de la contrapartida | 0785 | | 1785 | 0 | 2785 | |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avalista (miles de euros) | 0786 | | 1786 | 0 | 2786 | |
| 3.1 Porcentaje que representan los avalistas sobre el total de los pasivos emitidos (%) | 0787 | | 1787 | 0 | 2787 | |
| 3.2 Denominación de la entidad avalista | 0788 | | 1788 | 0 | 2788 | |
| 3.3 Rating del avalista | 0789 | | 1789 | 0 | 2789 | |
| 3.4 Rating requerido del avalista | 0790 | | 1790 | 0 | 2790 | |
| 4 Subordinación de series (S/N) | 0791 | N | 1791 | N | 2791 | |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%) | 0792 | 100 | 1792 | 100 | 2792 | |
| 5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros) | 0793 | | 1793 | 0 | 2793 | |
| 5.1 Denominación de la contrapartida | 0794 | | 1794 | 0 | 2794 | |
| 5.2 Rating de la contrapartida | 0795 | | 1795 | 0 | 2795 | |
| 5.3 Rating requerido de la contrapartida | 0796 | | 1796 | 0 | 2796 | |

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| | |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM WANNA II | S.05.3 |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2019 | |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| | PERMITAS FINANCIERAS | | Importe a pagar por el fondo | | Importe a pagar por la contrapartida | | Valor razonable (milas de euros) | | | Otras características |
|-------|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------|--------------------------------------|----------|----------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| | Contrapartida | Periodicidad liquidación | Tipo de interés anual | Nacional | Tipo de interés anual | Nacional | Situación actual | Situación cierre | Situación inicial | |
| | | | | | | | 31/12/2019 | 31/12/2019 | 31/12/2018 | |
| | 0900 | 0901 | 0902 | 0903 | 0904 | 0905 | 0906 | 0909 | 0910 | 0999 |
| Total | | | | | | | | | | |

CLASE 8.^a

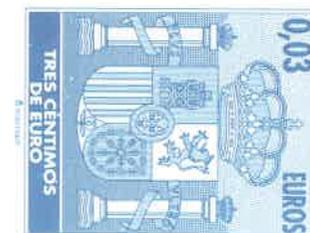


0N9472626

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
FONDO DE TITULIZACIÓN



| |
|--|
| 5.053 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| GARANTÍAS FINANCIERAS EMPRESAS | Importe máximo del riesgo cubierto (millas de euros) | | | Valor en libros (millas de euros) | | | Otras características |
|--|--|--|------------------------------|-----------------------------------|--|------------------------------|-----------------------|
| | Situación actual 31/12/2019 | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | Situación inicial 11/12/2018 | Situación actual 31/12/2019 | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | Situación inicial 11/12/2018 | |
| Préstamos hipotecarios | 0011 | 1011 | 2011 | 0029 | 1029 | 2029 | 3029 |
| Cálculos hipotecarios | 0012 | 1012 | 2012 | 0030 | 1030 | 2030 | 3030 |
| Préstamos a promotores | 0013 | 1013 | 2013 | 0031 | 1031 | 2031 | 3031 |
| Préstamos a PYMES | 0014 | 1014 | 2014 | 0032 | 1032 | 2032 | 3032 |
| Préstamos a empresas | 0015 | 1015 | 2015 | 0033 | 1033 | 2033 | 3033 |
| Préstamos corporativos | 0016 | 1016 | 2016 | 0034 | 1034 | 2034 | 3034 |
| Cédulas estructurales | 0017 | 1017 | 2017 | 0035 | 1035 | 2035 | 3035 |
| Bonos de tesorería | 0018 | 1018 | 2018 | 0036 | 1036 | 2036 | 3036 |
| Deuda subordinada | 0019 | 1019 | 2019 | 0037 | 1037 | 2037 | 3037 |
| Créditos AAPP | 0020 | 1020 | 2020 | 0038 | 1038 | 2038 | 3038 |
| Préstamos consumo | 0021 | 1021 | 2021 | 0039 | 1039 | 2039 | 3039 |
| Préstamos automoción | 0022 | 1022 | 2022 | 0040 | 1040 | 2040 | 3040 |
| Cuotas de amedamiento financiero (leasing) | 0023 | 1023 | 2023 | 0041 | 1041 | 2041 | 3041 |
| Cuentas a cobrar | 0024 | 1024 | 2024 | 0042 | 1042 | 2042 | 3042 |
| Derechos de crédito futuro | 0025 | 1025 | 2025 | 0043 | 1043 | 2043 | 3043 |
| Bonos de titulización | 0026 | 1026 | 2026 | 0044 | 1044 | 2044 | 3044 |
| Total | 0027 | 1027 | 2027 | 0045 | 1045 | 2045 | 3045 |

0N9472627

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

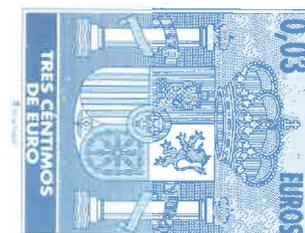
| |
|---|
| S.G.S.S |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

| Categoría | Compartido | Importe (en miles de euros) | Criterios de determinación de la comisión | | Mínimo (en miles de euros) | Mínimo (en miles de euros) | Periodicidad pago según folio / escritura | Condiciones iniciales folio / escritura / emisión | Otras consideraciones | | | | | | | | |
|--------------------------------------|------------|---|---|---------|----------------------------|----------------------------|---|---|-----------------------|-------|---------|------|---|------|--|--|--|
| | | | Base de cálculo | % anual | | | | | | | | | | | | | |
| Comisión sociedad gestora | 00062 | InterMoney Titulización, S.G.F.T., S.A. | 00062 | 0 | 00062 | SNIPNF_FPA | 0,500 | 00062 | | 00062 | | | | | | | |
| Comisión subinstitutor | 00063 | Nextgen Financial Services, S.L. | 00063 | 0 | 00063 | SNIPNF_FPA | 0,050 | 00063 | | 00063 | Mensual | 7063 | S | 0063 | | | |
| Comisión del agente financiero/pagos | 00064 | InterMoney Valores, Sociedad de Valores, S.A. | 00064 | 0 | 00064 | | 0 | 00064 | | 00064 | Mensual | 7064 | N | 0064 | | | |
| Otros | 00065 | | 00065 | | 00065 | | | 00065 | | 00065 | | 7065 | | 0065 | | | |

CLASE 8.^a



ON9472628

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|---|
| S.05.5 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |

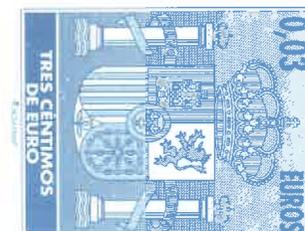
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO II

| Forma de cálculo | | |
|---|------|----------------------------------|
| 1 Diferencia ingresos y gastos (S/N) | 0066 | S |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N) | 0067 | N |
| 3 Otros (S/N) | 0068 | N |
| 3.1 Descripción | 0069 | |
| Contrapartida | 0070 | NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L. |
| Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión) | 0071 | |

| Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros) | Fecha cálculo | Fecha cálculo | | | Total |
|--|---------------|---------------|------------|------------|-------|
| | | 31/10/2019 | 30/11/2019 | 31/12/2019 | |
| Ingresos y gastos del periodo de cálculo | 0072 | | | | |
| Margen de intereses | 0073 | | 0 | 132 | 132 |
| Deterioro de activos financieros (neto) | 0074 | | | | 0 |
| Dotaciones a provisiones (netas) | 0075 | | | -41 | -41 |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0076 | | | | 0 |
| Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias) | 0077 | | 0 | 77 | 77 |
| Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A) | 0078 | | | 169 | 169 |
| Impuesto sobre beneficios (-) (B) | 0079 | | | | 0 |
| Repercusión de ganancias (-) (C) | 0080 | | | | 0 |
| Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D) | 0081 | | 0 | 0 | 0 |
| Repercusión de pérdidas (+) -(A)-(B)-(C)-(D) | 0082 | | | -169 | -169 |
| Comisión variable pagada | 0083 | | 124 | 153 | 454 |
| Comisión variable impagada en el periodo de cálculo | 0084 | | | | |

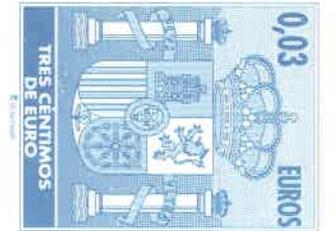
CLASE 8ª



0N9472629

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo



| |
|--|
| S.055 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B:

| Detalle de diferencia entre cobros y pagos (miles de euros) | Fecha cálculo | Total |
|--|---------------|-------|
| Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto | 0005 | |
| Saldo inicial | 0006 | |
| Cobros del periodo | 0007 | |
| Pagos por gastos y comisiones, exentas de la comisión variable | 0008 | |
| Pagos por derivados | 0009 | |
| Rescisión importe Fondo de Reserva | 0010 | |
| Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos | 0011 | |
| Pagos por deuda con entidades de crédito | 0012 | |
| Resto pagos/retenciones | 0013 | |
| Saldo disponible | 0014 | |
| Liquidación de comisión variable | 0015 | |

0N9472630



CLASE 8.^a



0N9472631

15

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

ESTADOS S06

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

Tabla S.05_1D: Las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos en el escenario inicial son las consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el documento informativo de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.

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

HIPO. CENTRAL - CPR: 10,000, CALL: 40, Fallidos: 1,432, Recu. Fallidos: 50, Impago: 0,376.

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

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



ON9472632

16

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

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

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

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



CLASE 8.^a



ON9472633

1

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

IM WANNA II, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, de carácter privado se constituyó mediante escritura otorgada el 10 de diciembre de 2018, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 2.447, agrupando préstamos concedidos por el cedente a personas físicas domiciliadas en España para financiar actividades de consumo en general por un importe total de 5.769.874,44€. Entre los préstamos, existen algunos vinculados a la entrega de bienes o a la prestación continuada de un servicio. Se define como “Afiliado” al proveedor que se compromete frente al deudor a la entrega bienes o a la prestación continuada de servicios vinculados al préstamo del que se deriva un Derecho de Crédito cedido al Fondo.

Los préstamos fueron cedidos por NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L. a la fecha de corte de 10 de diciembre de 2018. Con anterioridad al otorgamiento de la Escritura de Constitución del Fondo, el Cedente había recomprado a IM WANNA I FT todos los derechos de crédito que le había cedido desde la fecha de constitución de dicho fondo, con la finalidad de ceder la totalidad, excluyendo los derechos de crédito derivados de préstamos en situación de Préstamo Fallido, al Fondo (“Derechos de Crédito Iniciales”).

En cada Fecha de Compra el Cedente cederá al Fondo Derechos de Crédito derivados de préstamos que cumplan con los Criterios de Elegibilidad de conformidad con el procedimiento descrito en el apartado 6.7 del Documento de Registro (“Derechos de Crédito Adicionales”).

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

La inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de los documentos acreditativos y de la Escritura de Constitución tuvo lugar con fecha 11 de diciembre de 2018.



CLASE 8.^a



0N9472634

2

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

Con fecha 10 de diciembre de 2018 se procedió a la emisión inicial de Bonos por un importe nominal de 5.900.000€, integrado por 59 bonos de titulización. El valor nominal de cada Bono es de 100.000€.

La Fecha de Desembolso fue el 17 de diciembre de 2018.

El Fondo constituye un patrimonio separado, abierto por su activo y pasivo, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por los Derechos de Crédito Iniciales que adquiera en la Fecha de Constitución originados por NEXTGEN FINANCIAL SERVICES, S.L. sujetos a determinados criterios de elegibilidad y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos Iniciales emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

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

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

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



0N9472635

CLASE 8.^a

3

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

2. Situación actual del Fondo

2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2019 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

| Datos Generales | Inicial (2) | Total Cartera (1) | Cartera con impago + 90 días (1) | Cartera Fallida |
|------------------------------------|-------------|-------------------|----------------------------------|-----------------|
| Número de Préstamos | 1.617 | 8.962 | 57 | 74 |
| Número de Deudores | 1.603 | 8.937 | 57 | 74 |
| Saldo Pendiente | 5.769.874 | 27.277.645 | 203.861 | 263.978 |
| Saldo Pendiente No Vencido | 5.738.014 | 27.031.258 | 79.609 | 0 |
| Saldo Pendiente Medio | 3.568 | 3.044 | 3.577 | 3.567 |
| Mayor Préstamo | 14.750 | 40.000 | 20.689 | 11.033 |
| Antigüedad Media Ponderada (meses) | 7 | 6 | 10 | 16 |
| Vencimiento Medio Pond. (meses) | 29 | 34 | 19 | 6 |
| % sobre Saldo Pendiente | | 100% | 0,75 % | 0,96 % |

| | % sobre cartera Inicial (2) | % sobre Total Cartera (1) | % sobre Cartera con impago + 90 días (1) | % sobre Cartera Fallida |
|---|-----------------------------|---------------------------|--|-------------------------|
| Concentración por deudor | | | | |
| Mayor deudor | 0,35 % | 0,15 % | N.A. | N.A. |
| 10 Mayor deudor | 2,61 % | 1,36 % | N.A. | N.A. |
| 25 Mayor deudor | 5,90 % | 2,84 % | N.A. | N.A. |
| Tipo de Interés | | | | |
| Fijo | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| Tipo Interés Medio Pond. (%) | 13,63 % | 10,29 % | 13,16 % | 14,78 % |
| Margen Medio Pond. (%) | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % |
| Distribución geográfica por deudor | | | | |
| Madrid | 25,31 % | 26,06 % | 16,36 % | 25,35 % |
| Cataluña | 21,50 % | 19,81 % | 31,41 % | 27,40 % |
| Andalucía | 9,79 % | 14,62 % | 6,78 % | 5,29 % |
| Cdad Valenciana | 9,32 % | 9,52 % | 16,21 % | 15,86 % |
| Otros | 34,07 % | 29,98 % | 29,24 % | 26,11 % |



CLASE 8.^a



0N9472636

4

IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

Tipo de Garantía

| | | | | |
|-----------------|------|------|------|------|
| Otras garantías | 100% | 100% | 100% | 100% |
|-----------------|------|------|------|------|

(1) excluidos fallidos

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

2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2019 las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

| Bonos de Titulización | Saldo inicial (fecha de emisión) | Saldo actual | Número de bonos | Cupón vigente | Tipo de referencia | Fecha de Emisión | Fecha Vencimiento Final | Primera Fecha de Pago de Amortización |
|-----------------------|----------------------------------|---------------|-----------------|---------------|--------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| Serie A | 5.900.000,00 | 27.400.000,00 | 274 | 4,15% | FIJO | 10/12/2011 | 20/03/2027 | 20/04/2020 (o día Hábil posterior) |

3. Principales riesgos e incertidumbres

3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

- La morosidad y los fallidos (ver apartado 2.1).
- Los derivados de la concentración: por deudor, por Afiliado y geográfica, (ver apartado 2.1).

3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 27 de enero de 2020:

| Contrapartida | Contrapartida Actual | Calificación a corto plazo Moody's / S&P / DBRS / Fitch | Calificación a largo plazo Moody's / S&P / DBRS / Fitch |
|--|-----------------------|--|--|
| Cuenta Tesorería (Estipulación 11 de la Escritura de Constitución) | Banco Santander, S.A. | P-1 / A-1 / R-1 (middle) / F-2 | A2 / A / A (high) / A- |



0N9472637



CLASE 8.ª

5

IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

3.3. Otros riesgos

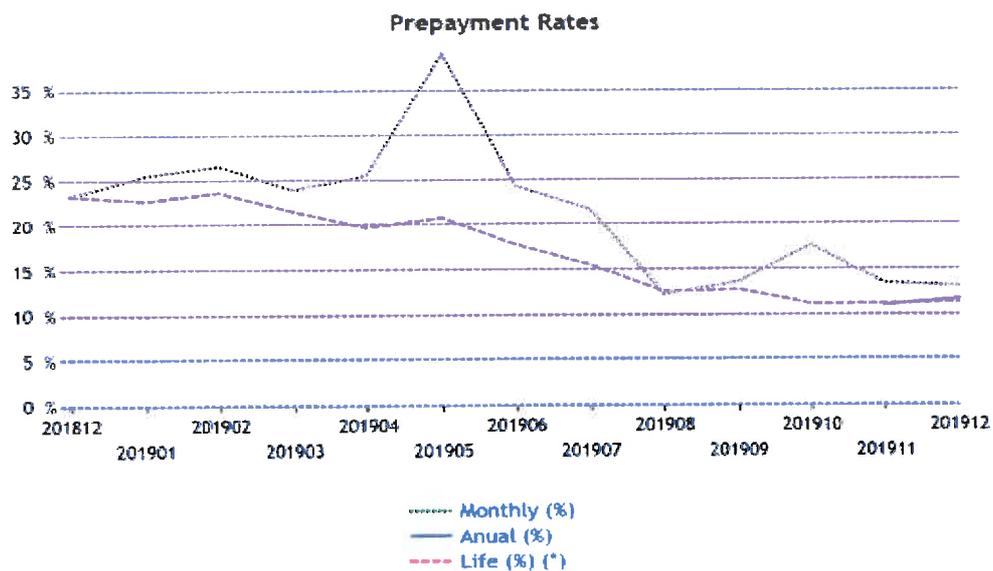
No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del fondo.

4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2019

4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada del Fondo durante el ejercicio 2019 fue del 11,68%.

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





CLASE 8.^a
RENTAS FIJAS



0N9472638

6

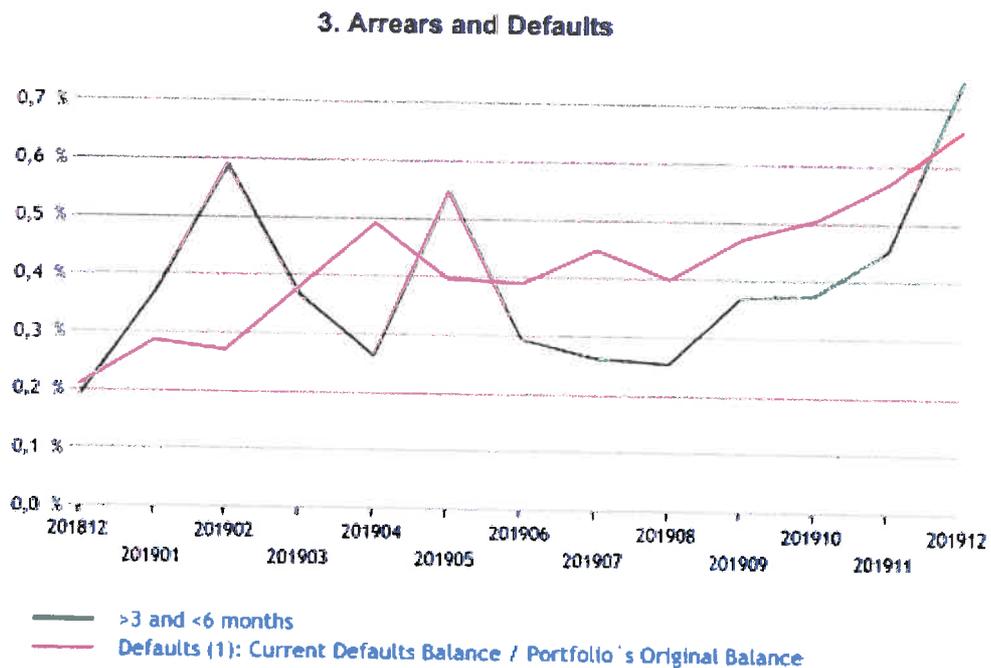
IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

4.2. Morosidad y Fallidos

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio del 2019 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

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



4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2018 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.



CLASE 8.^a



ON9472639

7

IM WANNA II, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión Ejercicio 2019

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

La siguiente tabla muestra los datos de los pagos de principal e intereses realizados por el fondo a las distintas series de bonos que componen la Emisión:

| Bonos de Titulización | Saldo 31/12/2018 | Saldo 31/12/2019 | Amortización durante 2019 | % Amortización | Intereses Pagados 2019 | Cupón Vigente a 31/12/2019 |
|-----------------------|------------------|------------------|---------------------------|----------------|------------------------|----------------------------|
| Serie A | 5.900.000,00€ | 27.400.000,00€ | 0€ | 0,00% | 633.354,48€ | 4,15% |

A 31 de diciembre de 2019 no existen importes pendientes de pago de la Serie A.

4.5. Otros importes pendientes de pago del Fondo

Tampoco existen otros importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2019.

5. Generación de flujos de caja en 2019

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante 2019 han ascendido a 13.3 millones de euros, siendo 11.6 millones de euros en concepto de principal cobrado de los derechos de crédito, y 1.7 millones de euros en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de recursos disponibles del Fondo se han aplicado siguiendo las condiciones establecidas en el documento informativo de emisión (Orden de Prelación de Pagos, Apartado 16.3 de la Escritura de Constitución del Fondo).

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

6.1. Principales riesgos de la cartera

Tal y como se ha detallado en el apartado 3 anterior los principales riesgos de la cartera son la morosidad y los derivados de la concentración geográfica, por deudor y por Afiliado de la cartera.



CLASE 8.^a



0N9472640

8

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

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

Como principal mejora de crédito, el Fondo cuenta con un Fondo de Reserva que en la Fecha de Constitución ascendía a 59.000,00 euros y con la sobrecolateralización que aportan los préstamos cedidos al Fondo.

A 31 de diciembre de 2019 el importe del Fondo de Reserva asciende a un total de 274.000 euros correspondiente al 1% del saldo del Bono.

| Bonos | Situación Inicial | % | Subordinación Inicial | Saldo Actual | % | Subordinación Actual |
|----------------------|---------------------|---------|-----------------------|----------------------|---------|----------------------|
| BONO A | 5.900.000,00 | 100,00% | 1,00% | 27.400.000,00 | 100,00% | 1,00% |
| Fondo de Reserva | 59.000,00 | 1,00% | | 274.000,00 | 1,00% | |
| Total emisión | 5.900.000,00 | | | 27.400.000,00 | | |

6.3. Triggers del Fondo

Amortización de los bonos

Durante el 2019, no se ha comenzado a amortizar los Bonos, puesto que el Fondo continúa dentro del Periodo de Compra (estipulación 8.7.3. de la Escritura de Constitución).

Amortización Anticipada de los bonos

Se procederá a la Amortización Anticipada de la Emisión de Bonos en los Supuestos de Liquidación del Fondo y en los supuestos de extinción del Fondo.

El Fondo se liquidará en los siguientes supuestos:

- (a) cuando, en la Fecha de Corte inmediata anterior a una Fecha de Pago, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior a CINCO MILLONES DE EUROS (5.000.000.-€);



CLASE 8.^a



0N9472641

9

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

- (b) cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo, incluidos los supuestos de modificación de la normativa fiscal vigente, se produjera a juicio de la Sociedad Gestora una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo. En este caso, la Sociedad Gestora, tras informar a la CNMV, procederá a la liquidación ordenada del Fondo conforme a las reglas establecidas en esta Escritura;
- (c) obligatoriamente, en el supuesto (a) previsto en el artículo 33 de la Ley 5/2015, que establece la obligación de liquidar anticipadamente el Fondo en el caso de que hubieran transcurrido cuatro (4) meses desde que tuviera lugar un evento determinante de la sustitución forzosa de la Sociedad Gestora, por ser ésta declarada en concurso, así como (b) de que fuera revocada su autorización administrativa o se disolviese, sin que se hubiese encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión del Fondo;
- (d) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los Bonos o se prevea que se vaya a producir;
- (e) cuando el Fondo tras la finalización del Periodo de Compra no tenga Derechos de Crédito en su haber;
- (f) cuando se hayan amortizado totalmente los Bonos;
- (g) en la Fecha de Vencimiento Final;
- (h) previa solicitud por parte del Cedente, si en una Fecha de Corte, el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito No Fallidos es inferior al 40% del Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito al iniciar el Periodo de Amortización, siempre y cuando el importe de la venta de los Derechos de Crédito pendientes de amortización, junto con el resto de los Recursos Disponibles, permita una total cancelación de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación;
- (i) en el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y la aceptación expresa de todos los Titulares de los Bonos y del Cedente, tanto en relación con el pago de las cantidades correspondientes a la liquidación anticipada, así como en relación con el procedimiento de liquidación;



CLASE 8.^a



0N9472642

10

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

- (j) en el caso de que no fuera posible la sustitución del Proveedor de Servicios de Administración en los términos establecidos en la Estipulación 6.11 de la Escritura de Constitución y/o en el Contrato de Administración; o
- (k) si la Escritura de Constitución no fuera inscrita en el Registro de la CNMV en el plazo de un (1) mes desde la fecha de su otorgamiento.

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

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

6.4. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2019

Durante el ejercicio 2019 han tenido lugar las siguientes ampliaciones del Bono A:

| Fecha de Desembolso | Importe Emitido | Número de Bonos |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 21/01/2019 | 800.000,00 | 8 |
| 20/02/2019 | 800.000,00 | 8 |
| 20/03/2019 | 700.000,00 | 7 |
| 23/04/2019 | 1.600.000,00 | 16 |
| 20/05/2019 | 2.100.000,00 | 21 |
| 20/06/2019 | 3.100.000,00 | 31 |
| 22/07/2019 | 3.200.000,00 | 32 |
| 20/08/2019 | 4.200.000,00 | 42 |
| 21/10/2019 | 5.000.000,00 | 50 |



CLASE 8.^a



0N9472643

11

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

7. Perspectivas del fondo

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

- Amortización anticipada al 40%.
- Tasa de impago de 0,376%.
- Tasa de entrada en fallido 1,43%.
- Recuperaciones del 50% a los 3 meses.

| Fecha | Saldo | Principal pagado | Interes teórico | Interes pagado | Interes debido |
|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 20/12/2019 | 27.400.000,00 | 0,00 | 93.461,40 | 93.461,40 | 0,00 |
| 20/01/2020 | 27.400.000,00 | 0,00 | 96.576,78 | 96.576,78 | 0,00 |
| 20/02/2020 | 27.400.000,00 | 0,00 | 96.576,78 | 96.576,78 | 0,00 |
| 20/03/2020 | 27.400.000,00 | 0,00 | 90.346,02 | 90.346,02 | 0,00 |
| 20/04/2020 | 25.943.303,66 | 1.456.696,34 | 96.576,78 | 96.576,78 | 0,00 |
| 20/05/2020 | 24.628.854,42 | 1.314.449,24 | 88.491,04 | 88.491,04 | 0,00 |
| 22/06/2020 | 23.369.558,64 | 1.259.295,78 | 92.409,24 | 92.409,24 | 0,00 |
| 20/07/2020 | 22.170.416,82 | 1.199.141,82 | 74.399,22 | 74.399,22 | 0,00 |
| 20/08/2020 | 21.040.881,96 | 1.129.534,86 | 78.142,06 | 78.142,06 | 0,00 |
| 21/09/2020 | 19.975.422,00 | 1.065.459,96 | 76.552,86 | 76.552,86 | 0,00 |
| 20/10/2020 | 18.966.038,88 | 1.009.383,12 | 65.864,12 | 65.864,12 | 0,00 |
| 20/11/2020 | 18.011.143,40 | 954.895,48 | 66.847,78 | 66.847,78 | 0,00 |
| 21/12/2020 | 17.086.160,50 | 924.982,90 | 63.483,06 | 63.483,06 | 0,00 |
| 20/01/2021 | 16.190.610,68 | 895.549,82 | 58.279,80 | 58.279,80 | 0,00 |
| 22/02/2021 | 15.328.217,60 | 862.393,08 | 60.748,54 | 60.748,54 | 0,00 |
| 22/03/2021 | 14.495.619,28 | 832.598,32 | 48.799,40 | 48.799,40 | 0,00 |
| 20/04/2021 | 13.691.714,24 | 803.905,04 | 47.796,56 | 47.796,56 | 0,00 |
| 20/05/2021 | 12.921.703,00 | 770.011,24 | 46.700,56 | 46.700,56 | 0,00 |
| 21/06/2021 | 12.181.582,42 | 740.120,58 | 47.012,92 | 47.012,92 | 0,00 |
| 20/07/2021 | 11.474.747,36 | 706.835,06 | 40.165,66 | 40.165,66 | 0,00 |
| 20/08/2021 | 10.806.866,88 | 667.880,48 | 40.445,14 | 40.445,14 | 0,00 |
| 20/09/2021 | 10.172.822,66 | 634.044,22 | 38.091,48 | 38.091,48 | 0,00 |
| 20/10/2021 | 0,00 | 10.172.822,66 | 34.699,36 | 34.699,36 | 0,00 |



CLASE 8.^a



ON9472644

12

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2019

7.2. Liquidación y extinción del Fondo

La actividad del Fondo se inició el día del otorgamiento de la Escritura de Constitución y finalizará el 20 de marzo de 2027 (la "Fecha de Vencimiento Final") salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación que se contempla en la Estipulación 4.1 de la Escritura de Constitución o hubiera tenido lugar la resolución del Fondo, tal y como se establece en la Estipulación 4.3 de la Escritura de Constitución.

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 5/2015 de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y recogidos en la Escritura de Constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito No Fallidos es inferior al 40% del Saldo Nominal Pendiente de los Derechos de Crédito al iniciar el Periodo de Amortización, siempre y cuando el importe de la venta de los Derechos de Crédito pendientes de amortización, junto con el resto de los Recursos Disponibles, permita una total cancelación de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

En base a los modelos de la Sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en el apartado 4.1 de la Escritura de Constitución.

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

7.3. Hechos posteriores al cierre

Desde diciembre 2019, el COVID-19, una nueva cepa de Coronavirus, se ha extendido de manera global a muchos países, incluyendo España. Este evento afecta significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y evolución futura del Fondo. La medida en la que el Coronavirus impactará en la evolución del Fondo dependerá de las acciones futuras que al cierre de esta Memoria no se pueden predecir fiablemente, en especial aquellas destinadas a contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados.

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

| |
|--|
| S.05.4 |
| Denominación Fondo: IM WANNA II |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2019 |

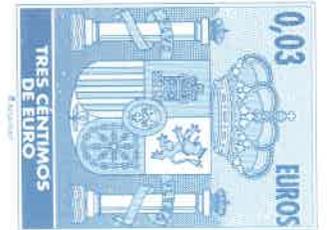
INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

| Concepto | Meses Impago | | Cíes Impago | | Importe Impagado acumulado | | | | Ratio | | | | Ref. Folio | | | |
|---|--------------|-------------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-----------------------------|--|-------------------|------|------|------|------------|------|------|---|
| | Meses Impago | Cíes Impago | Situación actual 31/12/2019 | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | Situación actual 31/12/2019 | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | Situación actual 31/12/2019 | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | Última Fecha Pago | | | | | | | |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7000 | 3 | 7002 | 0 | 7003 | 204 | 7006 | 11 | 7009 | 0,74 | 7012 | 0,19 | 7015 | 0,45 | | |
| 2. Activos Morosos por otras razones | | | | | 7004 | 0 | 7007 | 0 | 7010 | 0 | 7013 | 0 | 7016 | 0 | | |
| Total Morosos | | | | | 7006 | 204 | 7008 | 11 | 7011 | 0,74 | 7014 | 0,19 | 7017 | 0,45 | 7018 | 0 |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7019 | 12 | 7020 | 0 | 7021 | 264 | 7024 | 12 | 7027 | 0,96 | 7030 | 0,22 | 7033 | 0,79 | | |
| 4. Activos Fallidos por otras razones | | | | | 7022 | 0 | 7025 | 0 | 7028 | 0 | 7031 | 0 | 7034 | 0 | | |
| Total Fallidos | | | | | 7023 | 264 | 7026 | 12 | 7029 | 0,96 | 7032 | 0,22 | 7035 | 0,79 | 7036 | 0 |

| Otras ratios relevantes | Ratio | | | | Ref. Folio | | | |
|--|-----------------------------|--|-------------------|--------|------------|---------|------|---|
| | Situación actual 31/12/2019 | Situación cierre anual anterior 31/12/2018 | Última Fecha Pago | | | | | |
| Dotación del Fondo de Reserva | 0050 | 0 | 1050 | 0 | 2050 | 0 | 3050 | - |
| * Que el SNP no fallidos sea igual o mayor al 10% Saldos Iniciales | 0051 | 472,700 | 1051 | 94,600 | 2051 | 474,970 | 3051 | - |
| | 0052 | 0 | 1052 | 0 | 2052 | 0 | 3052 | - |
| | 0053 | 0 | 1053 | 0 | 2053 | 0 | 3053 | - |

CLASE 8.ª

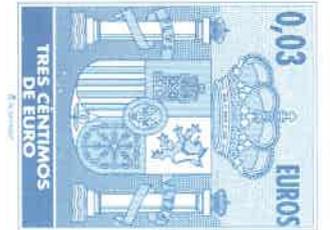


0N9472645

IM WANNA II,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estados S05.4

CLASE 8.ª

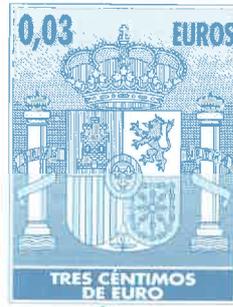


| S.05.4 | | | | |
|---|--------|----------|----------------------|--------------------|
| Denominación Fondo: IM WANNA II | | | | |
| Denominación del compartimento: | | | | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. | | | | |
| Estados agregados: NO | | | | |
| Fecha: 31/12/2019 | | | | |
| INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO | | | | |
| CUADRO B | | | | |
| TRIGGER | Límite | % Actual | Última Fecha Fuga | Referencia Folleto |
| Amortización sucesional: series | 1034 | 1036 | 1050 | 2020 |
| Diferimiento/postergamiento intereses: series | 1035 | 1039 | 1050 | 2020 |
| No Reducción del Fondo de Reserva | 1036 | 1030 | 1050 | 2020 |
| OTROS TRIGGERS | 1037 | 1001 | 1001 | 2001 |
| Cuadro de texto libre | | | | |
| . | | | | |
| CUADRO C | | | | |
| Informe cumplimiento reglas de funcionamiento | | | | |
| La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo previstas en la Escritura de Constitución del Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios y triggers que figura en los Estados S05.4 cuadros A y B. | | | | |

0N9472646



CLASE 8.^a



ON2375938

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM Wanna II, Fondo de titulización, en fecha 12 de marzo de 2020, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las Cuentas Anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

| <u>Ejemplar</u> | <u>Documento</u> | <u>Número de folios en papel timbrado</u> |
|-----------------|---------------------------------------|--|
| Primer ejemplar | Cuentas anuales Informe de Gestión | Del ON9472559 al ON9472632 Del ON9472633 al ON9472646 |

Firmantes

D. José Antonio Trujillo del Valle

D. Iñigo Trincado Boville

D. Manuel González Escudero