

# **AUTONORIA SPAIN 2019, FONDO DE TITULIZACIÓN**

Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2020, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

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

### Informe sobre las cuentas anuales

---

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de AUTONORIA SPAIN 2019, F.T. (en adelante, el Fondo), gestionado por INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2-a de la memoria) y en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

#### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

#### Cuestiones clave de la auditoría

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

## Deterioro de los activos titulizados

### Descripción

La cartera de activos titulizados representa, al 31 de diciembre de 2020, la práctica totalidad del activo del Fondo a dicha fecha. El Fondo instrumenta dichos activos como colateral de los bonos de titulización emitidos y dada la naturaleza y objeto específicos del Fondo, la amortización de los bonos se determina en función de los flujos de caja estimados y realizados según el calendario y las cuotas de vencimiento de capital e intereses de los activos titulizados. En esta estimación de los flujos de caja es necesario considerar cualquier corrección valorativa por deterioro. Los criterios de estimación del deterioro de los activos, que se describen en la nota 3 de la memoria adjunta, contemplan, como en cualquier procedimiento de estimación, el uso de determinadas hipótesis por parte de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo. Por todo lo indicado anteriormente, la estimación del deterioro de los activos ha sido considerada una cuestión clave en nuestra auditoría.

### Procedimientos aplicados en la auditoría

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

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

## Gestión de tesorería

### Descripción

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

### Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, procedimientos sustantivos encaminados a verificar que los pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2020, considerando los cobros producidos durante el mismo, están de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el Folleto de emisión del Fondo, así como a verificar el cumplimiento de las condiciones establecidas en el citado Folleto de emisión en relación con el Fondo de Reserva.

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

---

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

La otra información comprende, exclusivamente, el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 2020 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

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

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

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

---

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

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

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

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

## **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

### **Informe adicional para los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo**

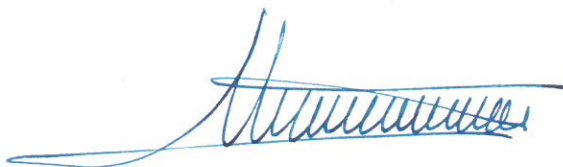
De acuerdo con lo previsto en la Disposición adicional tercera de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, no están obligadas a tener una Comisión de Auditoría, las entidades de interés público cuya única actividad consista en actuar como emisor de valores garantizados por activos, por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

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 8 de abril de 2021.

### **Periodo de contratación**

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo celebrado el 23 de septiembre de 2019 nos nombró como auditores por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 (ejercicios 2019, 2020 y 2021).

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



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

8 de abril de 2021



DELOITTE, S.L.

2021 Núm. 01/21/08896

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

## **Anexo de nuestro informe de auditoría**

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

---

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

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

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

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

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

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

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

## **AUTONORIA SPAIN 2019, Fondo de Titulización**

Cuentas anuales e Informe de gestión  
correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519501

## ÍNDICE:

### A. CUENTAS ANUALES

#### 1: ESTADOS FINANCIEROS

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

#### 2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

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

#### 3: INFORMACIÓN FINANCIERA

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

#### 4: OTRA INFORMACIÓN

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

#### 5: ANEXO:

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

### B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519502

## AUTONORIA SPAIN 2019, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2020	31.12.2019 (*)
<b>ACTIVO</b>			
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>728.155</b>	<b>785.679</b>
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		<b>728.155</b>	<b>785.679</b>
Activos Titulizados	6	728.155	783.962
Préstamos Consumo		727.747	783.962
Activos dudosos-principal		579	-
Activos dudosos-intereses		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(171)	-
Derivados	11	-	1.717
Derivados de cobertura		-	1.717
Otros activos financieros		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>294.525</b>	<b>237.734</b>
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>		<b>248.753</b>	<b>214.831</b>
Activos Titulizados	6	245.190	214.419
Préstamos Consumo		238.792	210.495
Intereses y gastos devengados no vencidos		5.359	3.924
Intereses vencidos e impagados		47	-
Activos dudosos-principal		2.212	-
Activos dudosos-intereses		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos		(1.220)	-
Derivados	11	728	-
Otros activos financieros	6	2.835	412
Valores representativos de deuda		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		2.835	412
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		-	-
Comisiones		-	-
Otros		-	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	7	<b>45.772</b>	<b>22.903</b>
Tesorería		45.772	22.903
Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.022.680</b>	<b>1.023.413</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2020.



CLASE 8ª



003519503

## AUTONORIA SPAIN 2019, FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre

	Nota	Miles de euros	
		31.12.2020	31.12.2019 (*)
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>608.789</b>	<b>1.009.300</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		-	-
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>608.789</b>	<b>1.009.300</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	8	596.838	1.000.000
Series no subordinadas		474.522	790.000
Series subordinadas		122.316	210.000
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deudas con entidades de crédito	8	8.993	9.300
Préstamos Subordinados		-	-
Otras deudas con entidades de crédito		8.993	9.300
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derivados	11	2.958	-
Otros pasivos financieros		-	-
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>416.849</b>	<b>12.396</b>
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>		-	-
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>		<b>403.528</b>	<b>2.315</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	8	403.204	219
Series no subordinadas		315.478	-
Series subordinadas		87.684	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		42	219
Intereses vencidos e impagados		-	-
Deudas con entidades de crédito	8	307	2.005
Préstamos		307	2.000
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	5
Intereses vencidos e impagados		-	-
Derivados	11	-	91
Derivados de cobertura		-	91
Otros pasivos financieros		17	-
Otros		17	-
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	10	<b>13.321</b>	<b>10.081</b>
Comisiones		6.780	3.040
Comisión sociedad gestora		1	5
Comisión administrador		29	132
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		6.744	2.898
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otras comisiones		6	5
Otros		6.541	7.041
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	11	<b>(2.958)</b>	<b>1.717</b>
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>		<b>(2.958)</b>	<b>1.717</b>
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.022.680</b>	<b>1.023.413</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519504

## AUTONORIA SPAIN 2019, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Cuenta de Pérdidas y Ganancias

		Miles de euros	
		2020	2019 (*)
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>78.761</b>	<b>3.940</b>
Activos Titulizados	6	78.761	3.940
Otros activos financieros		-	-
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(6.250)</b>	<b>(229)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	8	(5.908)	(219)
Deudas con entidades de crédito	8	(40)	(5)
Otros pasivos financieros	7	(302)	(5)
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	11	<b>(293)</b>	<b>(91)</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>72.218</b>	<b>3.620</b>
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		-	-
Resultado de derivados de negociación		-	-
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>		-	-
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>		-	-
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	10	<b>(70.827)</b>	<b>(3.620)</b>
Servicios exteriores		-	(580)
Servicios de profesionales independientes		-	(580)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(70.827)	(3.040)
Comisión de sociedad gestora		(96)	(5)
Comisión administrador		(3.602)	(132)
Comisión del agente financieros/pagos		(22)	-
Comisión variable		(67.053)	(2.898)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		(54)	(5)
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	6	<b>(1.391)</b>	-
Deterioro neto de activos titulizados		(1.391)	-
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>		-	-
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		-	-
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>		-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519505

## AUTONORIA SPAIN 2019, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Estado de Flujos de Efectivo

	Nota	Miles de euros	
		2020	2019 (*)
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>		<b>(258)</b>	<b>(481)</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	6	69.752	16
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	8	77.279	16
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		(6.067)	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	11	-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros	7	(1.113)	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	8	(302)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		(45)	-
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	10	<b>(67.587)</b>	<b>(80)</b>
Comisión sociedad gestora		(100)	-
Comisión administrador		(3.705)	-
Comisión agente financiero/pagos		(22)	-
Comisión variable		(63.207)	-
Otras comisiones		(553)	(80)
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>		<b>(2.423)</b>	<b>(417)</b>
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Otros pagos de explotación		(2.423)	(5.558)
Otros cobros de explotación		-	5.141
		<b>23.127</b>	<b>23.384</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>			
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulación</b>	8	<b>-</b>	<b>1.006.541</b>
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	6	<b>(316.775)</b>	<b>(1.000.000)</b>
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>		<b>341.902</b>	<b>5.543</b>
Cobros por amortización ordinaria activos titulizados	6	220.258	24
Cobros por amortización anticipada activos titulizados	6	121.128	5.519
Cobros por amortización previamente impagada activos titulizados	6	516	-
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		-	-
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>		<b>(2.000)</b>	<b>11.300</b>
Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito	8	-	11.300
Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito	8	(2.000)	-
Pagos a Administraciones públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
		<b>22.869</b>	<b>22.903</b>
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>			
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.	7	22.903	-
Efectivo o equivalentes al final del periodo.	7	45.772	22.903

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519506

## AUTONORIA SPAIN 2019, FONDO DE TITULIZACIÓN

### Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	Nota	Miles de euros	
		2020	2019 (*)
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>			
Ganancias (pérdidas) por valoración		(4.968)	1.626
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		(4.968)	1.626
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		293	92
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		4.675	(1.717)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	579
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	(579)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.  
La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519507

## AUTONORIA SPAIN 2019, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2020

### 1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

#### a) Constitución y naturaleza jurídica

AUTONORIA SPAIN 2019, Fondo de Titulización (en adelante, el Fondo) se constituyó el 13 de diciembre de 2019. El Fondo está regulado conforme a (i) al Folleto de Emisión, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo, (iii) la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y en tanto resulte de aplicación, (iv) la Ley 3/1994, de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de Entidades de Crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero, (v) la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, (vi) en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, y (vii) las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación. La verificación y registro del Folleto del Fondo en la CNMV se realizó con fecha 12 de diciembre de 2019.

El Fondo adquirió Activos Titulizados emitidos por Banco Cetelem, S.A.U. (en adelante, el Cedente o Banco Cetelem), derivados de préstamos (Nota 6), y emitió Bonos de Titulización por un importe de 1.000.000 miles de euros (Nota 8). La adquisición inicial de los activos y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjeron, respectivamente, el 13 y 18 de diciembre de 2019.

Se trata de un fondo abierto y renovable por el activo y cerrado por el pasivo. El activo se renovará durante el Periodo de Recarga del Fondo mediante la cesión de préstamos adicionales siempre que cumplan con las Condiciones Precedentes establecidas en la sección 2.2.2.2.2 de la Información Adicional del Folleto. El Periodo de Recarga duraría desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la Fecha final del Periodo de Recarga, el 28 de diciembre de 2020, o que se produjera algún supuesto de terminación del Periodo de Recarga. Por tanto, el Periodo de Recarga había finalizado ya al cierre del ejercicio 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519508

Los supuestos de terminación del Periodo de Recarga eran los siguientes:

- (a) el Ratio de Derechos de Crédito Fallidos Acumulados fuera mayor del 1,5%, si la Fecha de Determinación de pagos fuera entre la Fecha de Constitución del Fondo y el 23 de junio de 2020 (excluidas), o 2,25%, si la Fecha de Determinación de Pagos fuera entre el 23 de junio de 2020 y el 23 de diciembre de 2020 (excluidas);
- (b) se hubiera producido Supuesto de Incumplimiento del Cedente y no se hubiera subsanado;
- (c) se hubiera producido un Supuesto de Terminación de Administrador y no se hubiera subsanado;
- (d) en caso de que no se hubiera encontrado ningún sustituto de la Contrapartida de la Cobertura después de que hubieran transcurrido 30 días hábiles desde que se hubiera producido un supuesto de terminación anticipada del Contrato de Cobertura de Tipos de Interés;
- (e) cuando en una Fecha de Pago no hubiera suficientes Fondos Disponibles de Intereses para dotar la Reserva de Liquidez hasta el Nivel Requerido de la Reserva de Liquidez;
- (f) cuando en dos Fechas de Pago consecutivas, el Efectivo Disponible del Fondo hubiera excedido el 20% del Saldo Vivo de Principal de los Bonos;
- (g) en una Fecha de Pago, el saldo de la subcuenta de Déficit de Principal correspondiente a la Clase Más Junior de Bonos excediera del 0,0% del Saldo Vivo de Principal de la Cartera; y
- (h) se hubiera producido un Supuesto de Amortización Acelerada y no se ha subsanado.

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

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





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519509

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

b) Duración del Fondo

El Fondo se extinguirá en los siguientes supuestos:

- al amortizarse íntegramente los Préstamos que agrupa;
- al amortizarse íntegramente los Bonos emitidos;
- una vez concluido el procedimiento de liquidación anticipada, que se podrá iniciar como consecuencia de la ocurrencia de los eventos que se detallan en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto;
- en la Fecha de Vencimiento Final del Fondo: el 27 de diciembre de 2035.

c) Insolvencia del Fondo

En caso de insolvencia del Fondo se aplicará el orden general de prelación de pagos establecido en su escritura de constitución.

d) Gestión del Fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

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

e) Margen de Intermediación Financiera

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519510

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

f) Normativa legal

El Fondo está regulado conforme a:

- (i) La Escritura de Constitución del Fondo.
- (ii) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial que deroga el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo y los artículos de la Ley 19/1992, de 7 de julio, que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria.
- (iii) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores.
- (iv) La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización.
- (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

g) Régimen de tributación

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

## 2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519511

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

En cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración de Intermoney Titulización, S.G.F.T., S.A. ha formulado estas cuentas anuales con el objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo del ejercicio 2020. Estas cuentas, serán aprobadas por el mismo órgano, estimándose su aprobación sin cambios significativos.

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

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

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

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

c) 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 2020, las correspondientes al ejercicio anterior, por lo que, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2019 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos.

Adicionalmente, la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al periodo comprendido entre el 13 de diciembre de 2019 y el 31 de diciembre de 2019 no refleja un año completo de actividad.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519512

Durante el ejercicio 2020 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 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 estado de ingresos y gastos.

e) Elementos recogidos en varias partidas

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

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.

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

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2020 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519513

### 3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

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

a) Empresa en funcionamiento

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

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

c) Corriente y no corriente

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

d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes “Activos dudosos – principal” y “Activos dudosos – intereses” recogen el importe total de los activos titulizados que cuentan con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

Se consideran activos fallidos aquellos activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y procede darlos de baja del activo. El importe de los activos fallidos obtenido de conformidad con lo establecido en el



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519514

folleto del Fondo se recoge en el estado S.05.4 Cuadro A que se adjunta en el Informe de Gestión.

e) Activos financieros

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

- Préstamos y partidas a cobrar

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

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

Valoración inicial

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

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

Valoración posterior

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

Baja de los activos financieros

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519515

f) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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

g) Pasivos financieros

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

• Débitos y partidas y pagar

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

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

Valoración inicial

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519516

de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

#### Valoración posterior

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

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

#### Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

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

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

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

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

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

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





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519517

### Cancelación

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

#### h) Ajustes por periodificación

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

#### i) Impuesto sobre Sociedades

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

#### j) Coberturas contables

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

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

En relación a los derivados financieros, se considera valor razonable el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua. Para ello se obtienen referencias y precios comparables en mercados activos, y se usan técnicas de valoración y metodologías generalmente aceptadas para la determinación de los precios.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519518

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519519

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

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

k) Deterioro del valor de los activos financieros

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

- Activos titulizados

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

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

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

En el cálculo del valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados se utiliza como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519520

fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable.

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

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

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

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

- Tratamiento general

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519521

La Sociedad Gestora ajusta, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los apartados anteriores cuando dispone de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizan individualmente. No obstante, durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los apartados anteriores.

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

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

Se ha calculado el deterioro de los ejercicios 2020 y 2019 de los activos financieros del Fondo al cierre del ejercicio, aplicando los porcentajes de cobertura en vigor a dicha fecha.

l) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el euro. A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

m) Garantías financieras

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519522

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

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

n) Provisiones y pasivos contingentes

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

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Fondo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Fondo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.
- La evolución prácticamente segura de la regulación en determinados aspectos, en particular, proyectos normativos de los que el Fondo no podrá sustraerse.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>

Impuestos



003519523

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

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

o) Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

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

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

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2020 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario desglosar en las presentes cuentas anuales.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519524

## 5. RIESGOS ASOCIADOS A INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

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

### *Riesgo de mercado*

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

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja esperados o al valor razonable de los instrumentos financieros. Los tipos de interés a 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
Fijo	100%	100%	100%	100%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	8,01%	8,19%	7,82%	7,95%
Margen Medio Pond. (%)	0%	0%	0%	0%

(1) excluidos fallidos

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

Bonos de titulización	Cupón vigente
Bono A	0,132%
Bono B	0,382%
Bono C	0,782%
Bono D	1,282%
Bono E	2,282%
Bono F	3,432%
Bono G (*)	6,000%

(\*) Única serie con tipo de interés fijo.





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519525

- Riesgo de tipo de cambio

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

#### *Riesgo de liquidez*

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

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

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

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
<b>Datos Generales</b>				
Número de Préstamos	101.554	111.518	66	249
Número de Deudores	101.168	111.037	64	247
Saldo Pendiente	1.000.000.000	966.874.343	571.462	2.456.273
Saldo Pendiente No Vencido	1.000.000.000	966.703.214	532.373	309.134
Saldo Pendiente Medio	9.847	8.670	8.659	9.865
Mayor Préstamo	63.860	53.008	22.426	34.777
Antigüedad Media Ponderada (meses)	20	28	36	36
Vencimiento Medio Pond. (meses)	61	55	61	61
% sobre Saldo Pendiente		100%	0,06%	0,25%

(1) excluidos fallidos

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

Adicionalmente, en la Nota 6.1.7 se indica el desglose de los activos financieros por plazos residuales de vencimiento a 31 de diciembre de 2020 y 2019.

#### *Riesgo de crédito*

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519526

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

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

#### *Riesgo de concentración*

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

La concentración por deudor y la distribución geográfica según la región o comunidad donde radican los activos titulizados a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
<b>Concentración por deudor</b>				
Mayor deudor	0,01%	0,01%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	0,06%	0,05%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	0,13%	0,12%	N.A.	N.A.
<b>Distribución geográfica por deudor</b>				
Andalucía	17,32%	16,68%	9,79%	13,25%
Cataluña	16,20%	16,27%	24,66%	23,17%
Madrid	14,53%	14,02%	13,13%	15,33%
Cdad Valenciana	11,94%	12,21%	15,89%	9,31%
Canarias	4,20%	3,61%	16,14%	13,98%
Otros	35,81%	37,21%	20,39%	24,96%

(1) excluidos fallidos

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



CLASE 8.<sup>a</sup>  
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS



003519527

### 5.1 Exposición total al riesgo de crédito:

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2020 y 2019:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Activos titulizados	973.345	998.381
Otros activos financieros	2.835	412
Derivados	728	1.717
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	45.772	22.903
Total Riesgo	<u>1.022.680</u>	<u>1.023.413</u>

#### 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.

#### Estimación del valor razonable:

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

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

La práctica totalidad de las Obligaciones y otros valores negociables a 31 de diciembre de 2020 y 2019 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance adjunto.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519528

## 6. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de la cartera de Activos Financieros a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

	Miles de euros					
	2020			2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Otros activos financieros						
Deudores y otras cuentas a cobrar	2.835	-	2.835	412	-	412
Derivados						
Derivados de cobertura	728	-	728	-	1.717	1.717
Activos titulizados						
Préstamos Consumo	238.792	727.747	966.539	210.495	783.962	994.457
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-	-	-	-	-
Préstamos a PYMES	-	-	-	-	-	-
Activos Dudosos-principal	2.212	579	2.791	-	-	-
Activos Dudosos-intereses	-	-	-	-	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	(1.220)	(171)	(1.391)	-	-	-
Intereses devengados no vencidos	5.359	-	5.359	3.924	-	3.924
Intereses vencidos e impagados	47	-	47	-	-	-
<b>Total</b>	<b>248.753</b>	<b>728.155</b>	<b>976.908</b>	<b>214.831</b>	<b>785.679</b>	<b>1.000.510</b>

### 6.1 Activos titulizados

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

Con fecha 13 de diciembre de 2019, se produjo la cesión efectiva de los Activos titulizados, por importe de 1.000.000 miles de euros.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519529

6.1.1 Detalle y movimiento de los activos titulizados, para los ejercicios 2020 y 2019:

El movimiento de los activos titulizados durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Saldo inicial del ejercicio	994.457	1.000.000
Adquisición de activos titulizados	316.775	-
Amortización ordinaria	(220.258)	(24)
Amortización anticipada	(121.128)	(5.519)
Amortizaciones previamente impagadas	(516)	-
Saldo final cierre del ejercicio	969.330	994.457

6.1.2 Movimiento de los activos dudosos durante los ejercicios 2020 y 2019:

El movimiento de los activos dudosos originados por el riesgo de crédito durante el ejercicio 2020 ha sido el siguiente (ningún movimiento durante el ejercicio 2019):

	Miles de euros
	31.12.2020
Saldo inicial del ejercicio	-
Altas	2.791
Bajas	-
Saldo final cierre del ejercicio	2.791



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519530

6.1.3 Antigüedad de los activos dudosos y de las correcciones de valor a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019:

Por antigüedad, a 31 de diciembre de 2020, los activos dudosos y las correcciones de valor se dividen en (ningún importe por estos conceptos a 31 de diciembre de 2019):

	<i>Miles de euros</i>	
	<u>31.12.2020</u>	
	<u>Activo</u>	<u>Correcciones por deterioro</u>
Hasta 6 meses	395	(99)
Entre 6 y 9 meses	747	(313)
Entre 9 y 12 meses	1.071	(808)
Más de 12 meses	578	(171)
Total	<u>2.791</u>	<u>(1.391)</u>

6.1.4 Movimiento de las correcciones de valor durante los ejercicios 2020 y 2019:

El movimiento de las correcciones de valor durante el ejercicio 2020 es el siguiente (ningún movimiento durante el ejercicio 2019):

	<u>Miles de euros</u>
	<u>31.12.2020</u>
Saldo inicial del ejercicio	-
Dotaciones	(1.391)
Recuperaciones	-
Saldo final cierre del ejercicio	<u>(1.391)</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las correcciones de valor por deterioro de los activos titulizados por aplicación del calendario de morosidad ascienden a 1.391 miles de euros (ningún importe por este concepto al 31 de diciembre de 2019) de los que ningún importe corresponde a deudores en situación de contencioso.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519531

6.1.5 Movimiento correspondiente a las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados durante los ejercicios 2020 y 2019:

El movimiento de las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados durante los ejercicios 2020 y 2019 son los siguientes:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Condonaciones (*)	-	-
Intereses y rendimientos asimilados:		
Intereses cobrados:	78.761	3.940
Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio:	77.279	16
Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio:	-	-
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio:	47	-
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio:	(3.924)	-
Recuperación de intereses fallidos	5.359	3.924
	-	-

(\*) No se han producido condonaciones durante los ejercicios 2020 y 2019.

6.1.6 Características principales de la cartera a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Las características principales de la cartera a cierre de los ejercicios 2020 y 2019 son las siguientes:

	31.12.2020	31.12.2019
Tasa de amortización anticipada	11,13%	0,00%
Tipo de interés medio de la cartera:	8,19%	8,01%
Tipo máximo de la cartera:	15,00%	16%
Tipo mínimo de la cartera:	3,50%	3,50%



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519532

6.1.7 Plazos de vencimiento del principal de los activos titulizados del Fondo a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

El desglose de este apartado a cierre de los ejercicios 2020 y 2019 son los siguientes:

Vida Residual (*)	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Inferior a 1 año	14.722	8.657
De 1 a 2 años	60.258	34.402
De 2 a 3 años	142.075	95.757
De 3 a 5 años	402.512	430.107
De 5 a 10 años	349.763	425.534
Superior a 10 años	-	-
Total	969.330	994.457

(\*) Por vencimiento final de las operaciones

6.1.8 Vencimientos estimados de activos titulizados a 31 de diciembre de 2020:

Los vencimientos estimados de los Activos Titulizados a cierre del ejercicio 2020 son los siguientes:

31.12.2020	Miles de euros						
	2021	2022	2023	2024	2025	2026 – 2030	Resto
Por principal	238.792	222.318	191.135	135.057	77.655	102.161	-
Impago de principal	2.212	-	-	-	-	-	-
Por intereses	70.186	50.883	33.558	19.775	11.125	10.529	-
Total	311.190	273.201	224.693	154.832	88.780	112.690	-

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

Ni a 31 de diciembre de 2020 ni a 31 de diciembre de 2019 se han realizado reclasificaciones de activos.





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519533

## 6.2 Otros activos financieros

A continuación, se da el detalle de este epígrafe a cierre de los ejercicios 2020 y 2019:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Deudores y otras cuentas a cobrar:	2.835	412
Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos Titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente	2.835	412

## 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

### 7.1 Tesorería

El detalle de este epígrafe del activo del balance a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

	Miles de euros	
	2020	2019
Cuenta de Reinversión (BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España)	45.772	22.903
	<u>45.772</u>	<u>22.903</u>

Desde el 13 de diciembre de 2019 la Sociedad Gestora tiene abierta una cuenta en Banco BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España donde se depositan los recursos líquidos del Fondo.

Durante el ejercicio 2020 se ha devengado un gasto por intereses de la Cuenta de Reinversión por importe de 302 miles de euros (5 miles de euros de gasto en el ejercicio 2019). Ni a 31 de diciembre de 2020 ni a 31 de diciembre de 2019 existen intereses devengados pendientes de pago.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519534

## 7.2 Reserva de Liquidez

Con el objeto de permitir al Fondo hacer frente a sus obligaciones de pago y como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados se constituye una Reserva de Liquidez financiada mediante un contrato de préstamo concedido por el Cedente, cuyo importe está depositado en la “Cuenta de Reinversión” abierta en dicha entidad.

El importe inicial de la Reserva de Liquidez fue igual al 1,00% del total de los importes iniciales de Principal de los Bonos de la Clase A, B, C y D.

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

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

El Nivel Requerido de la Reserva de Liquidez y el Saldo de la Reserva de Liquidez a cierre de los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Nivel Requerido Reserva de Liquidez	9.300	9.300
Reserva de Liquidez	9.300	9.300

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han producido movimientos del fondo de Reserva de Liquidez.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519535

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Miles de euros					
	31.12.2020			31.12.2019		
	Corriente	No corriente	Total	Corriente	No corriente	Total
Obligaciones y otros valores negociables	403.204	596.838	1.000.042	219	1.000.000	1.000.219
Series no subordinadas	315.478	474.522	790.000	-	790.000	790.000
Series subordinadas	87.684	122.316	210.000	-	210.000	210.000
Intereses y gastos devengados no vencidos	42	-	42	219	-	219
Deudas con Entidades de Crédito	307	8.993	9.300	2.005	9.300	11.305
Préstamos	307	-	307	2.000	-	2.000
Otras deudas con entidades de crédito	-	8.993	8.993	-	9.300	9.300
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	-	-	5	-	5
Otros pasivos financieros	17	-	17	-	-	-
Derivados de Cobertura	-	2.957	2.957	91	-	91
<b>Total</b>	<b>403.528</b>	<b>608.788</b>	<b>1.012.316</b>	<b>2.315</b>	<b>1.009.300</b>	<b>1.011.615</b>



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



003519536

## 8.1 Obligaciones y otros valores negociables

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

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

	Clase A	Clase B	Clase C	Clase D	Clase E	Clase F	Clase G
Número de Bonos	7.900	300	550	550	200	250	250
Valor Nominal	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €	100.000 €
Balance Total	790.000.000 €	30.000.000 €	55.000.000 €	55.000.000 €	20.000.000 €	25.000.000 €	25.000.000 €
Frecuencia Pago de interés	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Frecuencia Pago de principal	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual	Mensual
Fechas de pago	25 de cada mes o siguiente Día Hábil	25 de cada mes o siguiente Día Hábil	25 de cada mes o siguiente Día Hábil	25 de cada mes o siguiente Día Hábil	25 de cada mes o siguiente Día Hábil	25 de cada mes o siguiente Día Hábil	25 de cada mes o siguiente Día Hábil
Fecha de inicio del devengo de intereses	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019	18/12/2019
Primera Fecha de Pago	27/01/2020	27/01/2020	27/01/2020	27/01/2020	27/01/2020	27/01/2020	27/01/2020
Vencimiento Final	27/12/2035	27/12/2035	27/12/2035	27/12/2035	27/12/2035	27/12/2035	27/12/2035
Cupón	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable	Variable	Fijo
Índice de Referencia	Euribor a 1 Mes	Euribor a 1 Mes	Euribor a 1 Mes	Euribor a 1 Mes	Euribor a 1 Mes	Euribor a 1 Mes	6,00%
Margen	0,70%	0,95%	1,35%	1,85%	2,85%	4,00%	-
Calificación inicial DBRS	AAA (sf)	AA (sf)	A (sf)	BBB (sf)	BB (sf)	B (low) (sf)	C (sf)
Calificación inicial Moody's	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa3 (sf)	Baa2 (sf)	Ba1 (sf)	B1 (sf)	B3 (sf)

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519537

### 8.1.2 El movimiento de los Bonos durante los ejercicios 2020 y 2019:

2020:	Miles de euros						
	Clase A 31.12.2020	Clase B 31.12.2020	Clase C 31.12.2020	Clase D 31.12.2020	Clase E 31.12.2020	Clase F 31.12.2020	Clase G 31.12.2020
Saldo inicial del ejercicio	790.000	30.000	55.000	55.000	20.000	25.000	25.000
Amortizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	790.000	30.000	55.000	55.000	20.000	25.000	25.000

2019:	Miles de euros						
	Clase A 31.12.2019	Clase B 31.12.2019	Clase C 31.12.2019	Clase D 31.12.2019	Clase E 31.12.2019	Clase F 31.12.2019	Clase G 31.12.2019
Saldo inicial del ejercicio	790.000	30.000	55.000	55.000	20.000	25.000	25.000
Amortizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final cierre del ejercicio	790.000	30.000	55.000	55.000	20.000	25.000	25.000

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

El epígrafe intereses y cargas asimiladas- Obligaciones y otros valores negociables de la cuenta de pérdidas y ganancias a cierre de los ejercicios 2020 y 2019 se desglosa como sigue:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Obligaciones y otros valores negociables:	5.908	219
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	42	219
Intereses pagados	6.067	-
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	(219)	-
Intereses devengados no pagados	-	-



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



003519538

#### 8.1.4 Tipos vigentes de las diferentes Series de Bonos

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés aplicados al cierre de los ejercicios 2020 y 2019 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

Bonos	Tipos aplicados	
	2020	2019
Clase A	0,132%	0,234%
Clase B	0,382%	0,484%
Clase C	0,782%	0,884%
Clase D	1,282%	1,384%
Clase E	2,282%	2,384%
Clase F	3,432%	3,534%
Clase G	6,000%	6,000%

#### 8.1.5 Calificación crediticia de los Bonos emitidos

A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, el rating asignado por las Agencias de calificación Moody's Investor Service y DBRS a las distintas Series y Bonos son los siguientes:

	Calificación		Calificación	
	DBRS	Moody's	DBRS	Moody's
	31.12.2020		31.12.2019	
Clase A	AAA (sf)	Aa1 (sf)	AAA (sf)	Aa1 (sf)
Clase B	AA (sf)	Aa1 (sf)	AA (sf)	Aa1 (sf)
Clase C	A (sf)	Aa3 (sf)	A (sf)	Aa3 (sf)
Clase D	BBB (sf)	Baa2 (sf)	BBB (sf)	Baa2 (sf)
Clase E	BB (sf)	Ba1 (sf)	BB (sf)	Ba1 (sf)
Clase F	B (low) (sf)	B1 (sf)	B (low) (sf)	B1 (sf)
Clase G	C (sf)	B3 (sf)	C (sf)	B3 (sf)



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519539

8.1.6 Estimaciones de vencimientos de los Bonos del Fondo a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019:

La estimación de los vencimientos futuros de los Bonos a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

31.12.2020

Clase de Bono	Tipo de Flujo	Miles de euros							Resto	TOTAL
		2021	2022	2023	2024	2025	2026-2030			
Bono A	Principal	313.873	212.926	131.728	131.473	-	-	-	790.000	
Bono A	Intereses	8	-	-	-	-	-	-	8	
Bono B	Principal	11.919	8.086	5.002	4.993	-	-	-	30.000	
Bono B	Intereses	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bono C	Principal	21.852	14.824	9.171	9.153	-	-	-	55.000	
Bono C	Intereses	4	-	-	-	-	-	-	4	
Bono D	Principal	21.852	14.824	9.171	9.153	-	-	-	55.000	
Bono D	Intereses	6	-	-	-	-	-	-	6	
Bono E	Principal	7.946	5.391	3.335	3.328	-	-	-	20.000	
Bono E	Intereses	4	-	-	-	-	-	-	4	
Bono F	Principal	9.932	6.738	4.169	4.161	-	-	-	25.000	
Bono F	Intereses	7	-	-	-	-	-	-	7	
Bono G	Principal	9.932	6.738	4.169	4.161	-	-	-	25.000	
Bono G	Intereses	12	-	-	-	-	-	-	12	
		<b>397.347</b>	<b>269.527</b>	<b>166.745</b>	<b>166.422</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.000.041</b>	



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519540

31.12.2019

		Miles de euros							
Clase de Bono	Tipo de Flujo	2020	2021	2022	2023	2024	2025-2029	Resto	TOTAL
Bono A	Principal	-	-	-	-	-	-	790.000	790.000
Bono A	Intereses	67	-	-	-	-	-	-	67
Bono B	Principal	-	-	-	-	-	-	30.000	30.000
Bono B	Intereses	5	-	-	-	-	-	-	5
Bono C	Principal	-	-	-	-	-	-	55.000	55.000
Bono C	Intereses	18	-	-	-	-	-	-	18
Bono D	Principal	-	-	-	-	-	-	55.000	55.000
Bono D	Intereses	27	-	-	-	-	-	-	27
Bono E	Principal	-	-	-	-	-	-	20.000	20.000
Bono E	Intereses	17	-	-	-	-	-	-	17
Bono F	Principal	-	-	-	-	-	-	25.000	25.000
Bono F	Intereses	32	-	-	-	-	-	-	32
Bono G	Principal	-	-	-	-	-	-	25.000	25.000
Bono G	Intereses	53	-	-	-	-	-	-	53
		<b>219</b>	-	-	-	-	-	<b>1.000.000</b>	<b>1.000.219</b>

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

	2020	2019
Tasa de amortización anticipada	20,00%	0,00%
Tasa de fallidos	0,00%	0,00%
Tasa de impago	4,93%	0,00%
Tasa de recuperación	10%	10%

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

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





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519541

## 8.2. Deudas con entidades de crédito

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2020	2019
Préstamos Subordinados		
Contrato de préstamo para la Reserva de Liquidez	9.300	9.300
Contrato de préstamo para la Gastos Iniciales	-	2.000
Intereses y gastos devengados no vencidos	-	5
Intereses vencidos e impagados	-	-
Total	9.300	11.305

### 8.2.1 Movimiento de los Préstamos Subordinados.

El movimiento de los préstamos subordinados durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Contrato de Préstamo para la Reserva de Liquidez	Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales	Contrato de Préstamo para la Reserva de Liquidez	Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales
Saldo Inicial	9.300	2.000	9.300	2.000
Adiciones	-	-	-	-
Amortización	-	(2.000)	-	-
Corrección de valor por repercusión de pérdidas	-	-	-	-
Saldo Final	9.300	-	9.300	2.000

- Contrato de Préstamo para Gastos Iniciales: La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo de carácter mercantil por un importe de 2.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinó a:

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519542

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

Este Préstamo ha sido totalmente amortizado durante el ejercicio 2020.

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

- Contrato de Préstamo para la Reserva de Liquidez: La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo de carácter mercantil por un importe de 9.300 miles de euros. El importe del préstamo se destinará a la dotación inicial de la Reserva de Liquidez.

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

- Contrato de Préstamo para la Reserva de Set-off: La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo de carácter mercantil por un importe máximo de 50.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinará a la dotación de la Reserva de Set-off.

La descripción completa Contrato de Préstamo para la Reserva de Set-off se encuentra en el apartado 3.4.4.3 de la Información Adicional del Folleto de Emisión.

Durante los ejercicios 2020 y 2019 el Fondo no había dispuesto ningún importe de este Préstamo.

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

El desglose del epígrafe a 31 de diciembre de 2020 y 2019 se detalla a continuación:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Deudas con entidades de crédito:	(40)	(5)
Intereses pagados	45	-
Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio	-	5
Intereses vencidos e impagados	-	-
Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio	(5)	-
Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio	-	-



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



003519543

### 8.2.3 Estimaciones de vencimiento de los pasivos financieros

En los siguientes cuadros se muestran los flujos financieros que se estiman generarán cada uno de los contratos de préstamo a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019:

Clase de préstamo	Tipo de flujo	VENCIMIENTOS (AÑOS) (2020)						
		2021	2022	2023	2024	2025	2026-2030	RESTO
Prest. para Reserva de Liquidez	Principal	307	-	-	-	-	-	8.993
Prest. para Reserva de Liquidez	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
Prest. para Gastos Iniciales	Principal	-	-	-	-	-	-	-
Prest. para Gastos Iniciales	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
		<u>307</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.993</u>

Clase de préstamo	Tipo de flujo	VENCIMIENTOS (AÑOS) (2019)						
		2020	2021	2022	2023	2024	2025-2029	RESTO
Prest. para Reserva de Liquidez	Principal	-	-	-	-	-	-	9.300
Prest. para Reserva de Liquidez	Intereses	5	-	-	-	-	-	-
Prest. para Gastos Iniciales	Principal	2.000	-	-	-	-	-	-
Prest. para Gastos Iniciales	Intereses	-	-	-	-	-	-	-
		<u>2.005</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.300</u>

La composición de los contratos de préstamo a 31 de diciembre de 2020 es la siguiente:

Préstamo	Saldo Inicial	Saldo Pendiente	Cupón vigente
Contrato de Préstamo para los Gastos Iniciales	2.000	-	6,000%
Contrato de Préstamo para la Reserva de Liquidez	9.300	9.300	0,323%
Total	11.300	9.300	



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519544

## 9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2020 se presenta a continuación (durante el ejercicio 2019 no tuvo lugar ninguna Fecha de Pago y, por lo tanto, los únicos pagos que realizó el Fondo durante dicho ejercicio fueron los asociados a su constitución):

<i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>	<u>Ejercicio 2020</u>	
		<u>Real</u>
<u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u>		
Cobros por amortizaciones ordinarias		220.258
Cobros por amortizaciones anticipadas		121.128
Cobros por intereses ordinarios		77.279
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas		516
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>		
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie E)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie F)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie G)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)		(1.715)
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)		(142)
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)		(491)
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)		(778)
Pagos por intereses ordinarios (Serie E)		(491)
Pagos por intereses ordinarios (Serie F)		(915)
Pagos por intereses ordinarios (Serie G)		(1.535)
Pagos por amortizaciones anticipadas	-	-
Pagos por amortización previamente impagada	-	-
Pagos por intereses previamente impagados	-	-
Pagos por amortización de los contratos de préstamos		(2.000)
Pagos por intereses de los contratos de préstamos		(45)
Otros pagos del periodo	-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519545

A continuación, se incluye la información de cada una de las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos durante el ejercicio 2020 (durante el ejercicio 2019 no tuvo lugar ninguna fecha de pago):

Liquidación de pagos del periodo (2020)	27/01	25/02	25/03	27/04	25/05	25/06	27/07	25/08	25/09	26/10	25/11	28/12
<u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u>												
Pagos por amortización ordinaria (serie A)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie B)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie C)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie D)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie E)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización ordinaria (serie G)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (serie A)	(205)	(147)	(141)	(184)	(182)	(153)	(135)	(118)	(124)	(115)	(98)	(113)
Pagos por intereses ordinarios (serie B)	(16)	(12)	(11)	(14)	(13)	(11)	(11)	(11)	(11)	(11)	(10)	(11)
Pagos por intereses ordinarios (serie C)	(54)	(39)	(39)	(46)	(41)	(41)	(41)	(37)	(38)	(38)	(36)	(41)
Pagos por intereses ordinarios (serie D)	(85)	(61)	(61)	(71)	(62)	(65)	(66)	(59)	(62)	(61)	(59)	(66)
Pagos por intereses ordinarios (serie E)	(53)	(38)	(38)	(43)	(38)	(41)	(41)	(38)	(41)	(41)	(37)	(42)
Pagos por intereses ordinarios (serie F)	(98)	(71)	(71)	(81)	(70)	(76)	(78)	(70)	(75)	(75)	(72)	(78)
Pagos por intereses ordinarios (serie G)	(163)	(119)	(119)	(135)	(115)	(127)	(130)	(117)	(127)	(127)	(122)	(134)
Pagos por amortización de préstamo Reserva Liquidez	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por amortización de préstamo Gastos Iniciales	(2.000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por intereses de préstamo Reserva Liquidez	(3)	(2)	(2)	(3)	(2)	(3)	(3)	(2)	(3)	(3)	(3)	(3)
Pagos por intereses de préstamo Gastos Iniciales	(13)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519546

## 10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance a 31 diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2020	2019
Comisión Sociedad Gestora	1	5
Comisión administrador	29	132
Comisión agente financiero/pagos	-	-
Comisión variable	6.744	2.898
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-
Otras comisiones del cedente	6	5
Otros	6.540	7.041
	<u>13.320</u>	<u>10.081</u>

### 10.1 Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a 31 de diciembre de 2020 y 2019:

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a cierre del ejercicio 2020 ha sido el siguiente:



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



003519547

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión variable	Otros
Saldos a 13 de diciembre de 2019	5	132	-	2.898	5
Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2020	96	3.602	22	67.053	1
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
27/01/2020	(16)	(403)	(2)	(4.767)	-
25/02/2020	(10)	(292)	(2)	(5.728)	-
25/03/2020	(10)	(285)	(2)	(5.565)	-
27/04/2020	(11)	(324)	(2)	(5.454)	-
25/05/2020	(10)	(275)	(2)	(5.342)	-
25/06/2020	(11)	(306)	(2)	(5.186)	-
27/07/2020	(11)	(314)	(2)	(5.065)	-
25/08/2020	(10)	(284)	(2)	(5.114)	-
25/09/2020	(11)	(304)	(2)	(5.159)	-
26/10/2020	-	(303)	(2)	(5.389)	-
25/11/2020	-	(293)	(1)	(5.250)	-
28/12/2020	-	(322)	(1)	(5.188)	-
Saldos a 31 de diciembre de 2020	<u>1</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>6.744</u>	<u>6</u>
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión variable	Otros
Saldos a 13 de diciembre de 2019	-	-	-	-	-
Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-)	-	-	-	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2020	5	132	-	2.898	5
Pagos realizados por Fecha de Pago:					
Saldos a 31 de diciembre de 2020	<u>5</u>	<u>132</u>	<u>-</u>	<u>2.898</u>	<u>5</u>
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519548

## 10.2 Otros ajustes por periodificaciones

Este apartado incluye el importe correspondiente a la prima originada en la suscripción de los Bonos de la Serie A, que se emitieron sobre la par (100,828%), generándose un pasivo por importe de 6.541 miles de euros. Dicho importe ha sido pagado en la primera fecha de pago de enero de 2020 de forma conjunta con las deudas que tenía con el cedente. Adicionalmente, incluía 500 miles de euros correspondientes al importe pendiente de pago de parte de los gastos de constitución del Fondo, los cuales han sido pagados durante el ejercicio 2020.

## 11. CONTRATO DE PERMUTA FINANCIERA DE INTERESES

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

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

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

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

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





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519549

Los importes recogidos en el balance y cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de la permuta financiera de intereses durante los ejercicios 2020 y 2019:

	Miles de euros	
	31.12.2020	31.12.2019
Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo	(293)	(91)
Valoración del derivado de cobertura	(2.958)	1.717
Intereses a pagar (cobrar) devengados y no vencidos	(728)	91

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

	2020	2019
Curva para estimación de intereses y descuento de Flujos	Curva de Bloomberg	Curva de Bloomberg
Tasa de amortización anticipada	11,13%	2,75%
Call	10%	10%
Tasa de impago	4,93%	0,093%
Tasa de Fallido	0,124%	0,124%
Recuperación de fallidos	60%	60%

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

## 12. SITUACIÓN FISCAL

El resultado económico del ejercicio es cero y coincide con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, todo ello de acuerdo con el propio funcionamiento del Fondo que debe carecer de valor patrimonial.

El Fondo tiene la obligación de retener por interés a los bonistas las cantidades que en cada momento determine la regulación vigente. Dado que los bonos se encuentran representados en anotaciones en cuenta y son negociables en un mercado secundario oficial, el importe de dicha retención podrá ser devuelto al bonista en el caso de que éste acredite los requisitos determinados normativamente.

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519550

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

### 13. OTRA INFORMACIÓN

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

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019, en base a los criterios recogidos en la nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2020 han sido 4 miles de euros (2019: 4 miles de euros).

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

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

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias del ejercicio 2020.

Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2020 y 2019 no acumula un plazo superior a la periodicidad de pago (30 días).

Acciones realizadas por agencias de calificación durante el ejercicio 2020

Durante el ejercicio 2020 no ha habido ninguna acción por parte de alguna agencia de calificación en la calificación de Bonos.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**  
Múltiples



003519551

#### 14. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2020 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.



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



003519552

**ANEXO I**



CLASE 8.<sup>a</sup>

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es  
AUTONOMA SPAIN 2019, FT

Denominación Fondo: AUTONOMA SPAIN 2019, FT S.05.1  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I.S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2020  
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETELEM

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Redes (N)	Situación actual 31/12/2020		Situación como grupo anterior 31/12/2019		Situación como grupo anterior 31/12/2018		Situación como grupo anterior 31/12/2017		Situación como grupo anterior 31/12/2016		Situación como grupo anterior 31/12/2015	
	Tasa de activos cedentes	Tasa de fallo	Tasa de recuperación	Tasa de anticipación	Tasa de activos cedentes	Tasa de fallo	Tasa de recuperación	Tasa de anticipación	Tasa de activos cedentes	Tasa de fallo	Tasa de recuperación	Tasa de anticipación
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipotecas	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	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448
Remos 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
Creditos AMP	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
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bancos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionales	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



003519553





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519554

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

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

5.05.1

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.  
Estrados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2020  
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETELM

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Impagos con garantía real (miles de euros)	Nº de activos	Impagos con garantía real				Nº de activos	Impagos con garantía real				Deuda Total	Valor garantizado	Valor garantizado con función y 2 años	% Deuda / % Garantía	
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad					
Hasta 1 mes	0460	165	0467	54	0474	9	0481	0	0488	64	0495	1.379	0502	0509	1.644
De 1 a 3 meses	0461	323	0468	207	0475	39	0482	0	0489	244	0496	3.115	0503	0510	3.261
De 3 a 6 meses	0462	123	0469	305	0476	0	0483	27	0490	531	0497	627	0504	0511	1.156
De 6 a 9 meses	0463	83	0470	670	0477	0	0484	23	0491	693	0498	81	0505	0512	778
De 9 a 12 meses	0464	21	0471	681	0478	0	0485	21	0492	701	0499	28	0506	0513	726
Más de 12 meses	0465	17	0472	282	0479	0	0486	6	0493	288	0500	0	0507	0514	288
<b>Total</b>	<b>0466</b>	<b>792</b>	<b>0473</b>	<b>2.218</b>	<b>0480</b>	<b>49</b>	<b>0487</b>	<b>76</b>	<b>0494</b>	<b>2.448</b>	<b>0501</b>	<b>8.429</b>	<b>0508</b>	<b>0515</b>	<b>7.872</b>

Impagos con garantía real (miles de euros)	Nº de activos	Impagos con garantía real				Nº de activos	Impagos con garantía real				Deuda Total	Valor garantizado	Valor garantizado con función y 2 años	% Deuda / % Garantía	
		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad		Principal pendiente vencido	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad					
Hasta 1 mes	0515	0	0520	0	0526	0	0530	0	0536	0	0543	0	0550	0	0557
De 1 a 3 meses	0516	0	0523	0	0530	0	0537	0	0544	0	0551	0	0558	0	0565
De 3 a 6 meses	0517	0	0524	0	0531	0	0538	0	0545	0	0552	0	0559	0	0566
De 6 a 9 meses	0518	0	0525	0	0532	0	0539	0	0546	0	0553	0	0560	0	0567
De 9 a 12 meses	0519	0	0526	0	0533	0	0540	0	0547	0	0554	0	0561	0	0568
Más de 12 meses	0520	0	0527	0	0534	0	0541	0	0548	0	0555	0	0562	0	0569
<b>Total</b>	<b>0521</b>	<b>0</b>	<b>0528</b>	<b>0</b>	<b>0535</b>	<b>0</b>	<b>0542</b>	<b>0</b>	<b>0549</b>	<b>0</b>	<b>0556</b>	<b>0</b>	<b>0563</b>	<b>0</b>	<b>0570</b>



003519555

CLASE 8.<sup>a</sup>

TRES CÉNTIMOS



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

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

	<b>5.05.1</b>
<b>Denominación Fondo:</b> AUTONORIA SPAIN 2019, FT	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora:</b> INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
<b>Estados agregados:</b> NO	
<b>Fecha:</b> 31/12/2020	
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b> BANCO CETELEM	

## INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

## CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (meses de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 12/12/2019	
Inferior a 1 año	0600	14.722	1600	8.657	2600	8.705
Entre 1 y 2 años	0601	60.258	1601	34.402	2601	34.603
Entre 2 y 3 años	0602	142.075	1602	95.757	2602	96.572
Entre 3 y 4 años	0603	234.772	1603	212.751	2603	215.090
Entre 4 y 5 años	0604	167.741	1604	217.356	2604	216.022
Entre 5 y 10 años	0605	349.762	1605	425.533	2605	427.009
Superior a 10 años	0606	0	1606	0	2606	0
<b>Total</b>	0607	<b>969.331</b>	1607	<b>994.457</b>	2607	<b>1.000.000</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	0608	<b>4,59</b>	1608	<b>5,09</b>	2608	<b>5,08</b>

Antigüedad	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 12/12/2019	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	2,33	1609	1,70	2609	1,71



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



003519556

Dirección General de Mercados  
 Edificio 4, 28006 Madrid, España  
 (+34) 915 351 500, www.cnmv.es

AUTONORIA SPAIN 2019, FT  
 S.05.1

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2020

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETELM

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 12/12/2019	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	0620	0	0	1630	0	2430
40% - 60%	0621	0	0	1631	0	2431
60% - 80%	0622	0	0	1632	0	2432
80% - 100%	0623	0	0	1633	0	2433
100% - 120%	0624	0	0	1634	0	2434
120% - 140%	0625	0	0	1635	0	2435
140% - 160%	0626	0	0	1636	0	2436
superior al 160%	0627	0	0	1637	0	2437
<b>Total</b>	0628	0	0	1638	0	2438
<b>Media ponderada (%)</b>	0639	0	0	1649	0	2449





003519557

CLASE 8.<sup>a</sup>



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

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

	<b>5.05.1</b>
<b>Denominación Fondo:</b> AUTONORIA SPAIN 2019, FT	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora:</b> INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.	
<b>Estados agregados:</b> NO	
<b>Fecha:</b> 31/12/2020	
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados:</b> BANCO CETELEM	

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación Inicial 12/12/2019	
Tipo de interés medio ponderado	0650	8.19	1650	8.01	2650	8.19
Tipo de interés nominal máximo	0651	15	1651	16	2651	16
Tipo de interés nominal mínimo	0652	3.50	1652	3.50	2652	3.50



CLASE 8.<sup>a</sup>

Dirección General de Mercados  
Edificio 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

5.05.1

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F.I., S.A.

Estado agregados: NO

Fecha: 31/12/2020

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETELEM

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2020		Situación óptima anterior 31/12/2019		Situación inicial 12/12/2019	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	0660	20.228	180.046	17.633	17.206	2.583
Aragón	0661	3.566	31.031	3.021	3.644	3.644
Asturias	0662	2.832	23.026	2.348	2.383	2.685
Balears	0663	3.950	22.403	2.788	2.795	2.886
Cantabria	0664	4.666	35.199	4.815	4.822	4.822
Cataluña	0665	1.658	13.912	1.424	1.431	1.342
Castilla-León	0666	4.237	38.481	3.911	3.927	3.927
Castilla-La Mancha	0667	4.260	38.389	3.945	3.927	3.927
Canarias	0668	17.924	157.861	16.663	16.447	16.182
Ceuta	0669	360	2.536	408	3.796	409
Extremadura	0670	1.654	15.808	1.607	1.603	1.618
Galicia	0671	6.490	55.095	5.978	5.612	5.921
Madrid	0672	16.315	135.946	15.043	14.304	15.156
Murcia	0673	328	3.568	351	4.296	353
Navarra	0674	3.374	33.176	2.837	3.194	2.851
La Rioja	0675	1.817	14.220	1.603	1.622	1.620
Comunidad Valenciana	0676	543	4.819	481	493	493
País Vasco	0677	13.167	118.256	11.641	11.700	11.706
País Vasco	0678	4.798	42.870	4.470	4.632	4.502
<b>Total España</b>	<b>0679</b>	<b>111.267</b>	<b>968.331</b>	<b>100.997</b>	<b>994.457</b>	<b>101.354</b>
Otros países Unión Europea	0680			1703	2680	2703
Resto	0681			1704	2681	2704
<b>Total general</b>	<b>0682</b>	<b>111.267</b>	<b>968.331</b>	<b>102.697</b>	<b>101.354</b>	<b>104.058</b>



003519558



CLASE 8.ª



003519559

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

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT	S.05.1
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.S.F.T., S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 31/12/2020	
Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CETLEM	

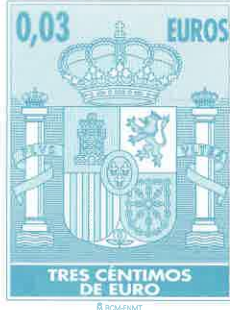
**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO G**

Concentración	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 12/12/2019	
	Porcentaje	CNIE	Porcentaje	CNIE	Porcentaje	CNIE
Diez primeros emisores/emisoras con más concentración	0710	0,05	1710	0,06	2710	0,06
Sector	0711	0	1711	0	2711	0
		0712	-	1712	-	2712



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519560

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 913 851 500, www.cnmv.es

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

S.05.2

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Período de la declaración: 31/12/2020

Mercado de cotización de los valores emitidos: ANF

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

Serie	Denominación serie	Situación actual 31/12/2020		Situación cierre anual anterior 31/12/2019		Situación inicial 12/12/2019	
		Nº de valores emitidos	Nominal emitido (€)	Nº de valores emitidos	Nominal emitido (€)	Nº de valores emitidos	Nominal emitido (€)
ES0305452007	A	0720	7.900	1720	1721	2720	2721
ES0305452015	B		300		300		300
ES0305452023	C		550		550		550
ES0305452031	D		550		550		550
ES0305452049	E		200		200		200
ES0305452056	F		250		250		250
ES0305452064	G		250		250		250
<b>Total</b>		<b>0723</b>	<b>10.000</b>	<b>1723</b>	<b>1724</b>	<b>2723</b>	<b>2724</b>





CLASE 8.<sup>a</sup>

RENTES



003519561

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es  
AUTONOMIA SPAIN 2019, FT

Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2019, FT	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: 31/12/2020	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AMF	

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	Denominación del artículo	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Intereses acumulados		Intereses pagados		Saldo de intereses en el período		Principal no vendido		Principal pagado		Correcciones de valor por repatriación de dividendos	
						Intereses	Intereses Acumulados	Intereses pagados	Saldo de intereses en el período	Principal no vendido	Principal pagado	Saldo de intereses en el período	Principal no vendido	Principal pagado					
ES0305452007	A	NS	EUR1M	0,70	0,733	0,724	0	0,733	0	0,743	0	0,738	0	790,008	0	0,739			
ES0305452015	B	S	EUR1M	0,95	0,38	1	0	0	0	0	0	0	30,000	0	30,001				
ES0305452023	C	S	EUR1M	1,35	0,76	4	0	0	0	0	0	0	55,000	0	55,004				
ES0305452031	D	S	EUR1M	1,85	1,28	6	0	0	0	0	0	0	55,006	0	55,006				
ES0305452049	E	S	EUR1M	2,85	2,28	4	0	0	0	0	0	0	20,000	0	20,004				
ES0305452056	F	S	EUR1M	4	3,43	7	0	0	0	0	0	0	25,000	0	25,007				
ES0305452064	G	S	FIJO	0	6	12	0	0	0	0	0	0	25,000	0	25,012				
<b>Total</b>						42	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Tipo de interés medido ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)		Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 12/12/2019
		0,51	0,46	0



CLASE 8.<sup>a</sup>  
CONTRIBUCIÓN AL PAGO DE LOS INTERESES



003519562

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



AUTONOMIA SPAIN 2019, FT

5,05,2

Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2019, FT  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: NO  
 Período de la declaración: 31/12/2020  
 Mercado de cotización de los valores emitidos: AMF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	(Miles de euros)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2020			Situación período comparativo anterior 31/12/2019		
			Amortización principal	Intereses	Pagos acumulados	Amortización principal	Intereses	Pagos acumulados
			Pagos del período	Pagos del período	Pagos del período	Pagos del período	Pagos del período	Pagos del período
			0750	0752	0753	1750	1752	1753
ES0305452007		A	0	326	1.719	0	0	0
ES0305452015		B	0	32	144	0	0	0
ES0305452023		C	0	116	493	0	0	0
ES0305452031		D	0	188	780	0	0	0
ES0305452049		E	0	121	493	0	0	0
ES0305452056		F	0	226	916	0	0	0
ES0305452064		G	0	393	1.258	0	0	0
<b>Total</b>			0	1.401	5.802	0	0	0
			0754	0756	0757	1754	1756	1757
			0	0	0	0	0	0



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519563

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

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

S.05.2

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2020
Mercados de cotización de los valores emitidos: ANAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación		Agrupado de calificación emitida (2)		Calificación			Situación inicial 13/12/2019
		0760	0761	0762	0763	0764	0765	0766	
ES0305452007	A	13/12/2019	DBRS	AAA (sf)	AAA (sf)	AAA (sf)	AAA (sf)	AAA (sf)	AAA (sf)
ES0305452007	B	13/12/2019	MDY	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)
ES0305452015	B	13/12/2019	DBRS	AA (sf)	AA (sf)	AA (sf)	AA (sf)	AA (sf)	AA (sf)
ES0305452015	C	13/12/2019	MDY	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)	Aa1 (sf)
ES0305452023	C	13/12/2019	DBRS	A (sf)	A (sf)	A (sf)	A (sf)	A (sf)	A (sf)
ES0305452023	C	13/12/2019	MDY	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)	Aa3 (sf)
ES0305452031	D	13/12/2019	DBRS	BBB (sf)	BBB (sf)	BBB (sf)	BBB (sf)	BBB (sf)	BBB (sf)
ES0305452031	D	13/12/2019	MDY	Baa2 (sf)	Baa2 (sf)	Baa2 (sf)	Baa2 (sf)	Baa2 (sf)	Baa2 (sf)
ES0305452049	E	13/12/2019	DBRS	BB (sf)	BB (sf)	BB (sf)	BB (sf)	BB (sf)	BB (sf)
ES0305452049	E	13/12/2019	MDY	Ba1 (sf)	Ba1 (sf)	Ba1 (sf)	Ba1 (sf)	Ba1 (sf)	Ba1 (sf)
ES0305452056	F	13/12/2019	DBRS	B (low) (sf)	B (low) (sf)	B (low) (sf)	B (low) (sf)	B (low) (sf)	B (low) (sf)
ES0305452056	F	13/12/2019	MDY	B1 (sf)	B1 (sf)	B1 (sf)	B1 (sf)	B1 (sf)	B1 (sf)
ES0305452064	G	13/12/2019	DBRS	C (sf)	C (sf)	C (sf)	C (sf)	C (sf)	C (sf)
ES0305452064	G	13/12/2019	MDY	B3 (sf)	B3 (sf)	B3 (sf)	B3 (sf)	B3 (sf)	B3 (sf)





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519564

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es  
AUTONOMIA SPAIN 2019, FT



Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2019, FT	5.05.2
Denominación del compartimento:	
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.	
Estados agregados: NO	
Período de la declaración: 31/12/2020	
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF	

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

	Situación actual 31/12/2020		Situación de referencia anterior 31/12/2019		Situación actual 12/01/2019	
	0765	0766	0765	0766	0765	0766
Inferior a 1 año	0	0	0	0	0	0
Entre 1 y 2 años	0	0	0	0	0	0
Entre 2 y 3 años	0	0	0	0	0	0
Entre 3 y 4 años	0	0	0	0	0	0
Entre 4 y 5 años	0	0	0	0	0	0
Entre 5 y 10 años	0	0	0	0	0	0
Superior a 10 años	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>	<b>0771</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0771</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0771</b>	<b>1.000.000</b>
<b>Wtd residual media ponderada (ebw)</b>	<b>0772</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0772</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0772</b>	<b>1.000.000</b>
	<b>0773</b>	<b>15</b>	<b>1773</b>	<b>16</b>	<b>1604</b>	<b>1604</b>





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



003519565

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28005 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es  
AUTONORIA SPAIN 2019, FT  
S.053

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F.I., S.A.  
Estatus segregado: NO  
Fecha: 31/12/2020

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

Información sobre las mejores condiciones del Fondo		Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación inicial 12/12/2019
<b>1. Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)</b>				
1.1	Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0775	1775	0 2775
1.2	Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (€)	0776	1776	0 2776
<b>1.3 Denominación de la contrapartida</b>				
		0777	1777	0 2777
<b>1.4 Rating de la contrapartida</b>				
		0778	1778	0 2778
<b>1.5 Rating requerido de la contrapartida</b>				
		0779	1779	0 2779
<b>2. Importe disponible de la línea de liquidez (miles de euros)</b>				
		0780	1780	0 2780
<b>2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)</b>				
		0781	1781	0 2781
<b>2.2 Denominación de la contrapartida</b>				
		0782	1782	0 2782
<b>2.3 Rating de la contrapartida</b>				
		0783	1783	0 2783
<b>2.4 Rating requerido de la contrapartida</b>				
		0784	1784	0 2784
<b>3. Importe de los pasivos emitidos, cuantizados por avales (miles de euros)</b>				
		0785	1785	0 2785
<b>3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)</b>				
		0786	1786	0 2786
<b>3.2 Denominación de la entidad avalista</b>				
		0787	1787	0 2787
<b>3.3 Rating de la avalista</b>				
		0788	1788	0 2788
<b>3.4 Rating requerido de la avalista</b>				
		0789	1789	0 2789
<b>4. Subordinación de series (€M)</b>				
		0790	1790	0 2790
<b>4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)</b>				
		0791	1791	0 2791
<b>5. Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)</b>				
		79	79	0 2792
<b>5.1 Denominación de la contrapartida</b>				
		0792	1792	0 2793
<b>5.2 Rating de la contrapartida</b>				
		0793	1793	0 2794
<b>5.3 Rating requerido de la contrapartida</b>				
		0794	1794	0 2795
		0795	1795	0 2796
		0796	1796	0 2796







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



003519567

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

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

5,053

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (milés de euros)		Valor en libros (milés de euros)		Otras características	
	Situación actual 31/12/2020	Situación límite 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Situación límite 31/12/2019	Situación límite 12/12/2019	Situación límite 12/12/2019
Neuroleon riesgo cubierto						
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	1829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	1830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	1831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	0832	1832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	1833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	1834	2834	3834
Cédulas verticales	0817	1817	0835	1835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	1836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	1837	2837	3837
Créditos AAPP	0820	1820	0838	1838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	1839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	1840	2840	3840
Cuentas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	1841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	1842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	0843	1843	2843	3843
Bonos de titulización	0826	1826	0844	1844	2844	3844
<b>Total</b>	0827	1827	0845	1845	2845	3845



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519568

Dirección General de Mercados  
Edifici, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es  
AUTONORIA SPAIN 2019, FT



Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I., S.A.  
Estrategia agregados: NO  
Fecha: 31/12/2020

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

Comisión	Compartida	Importe (en miles de euros)	Criterio de determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Máximo (miles de euros)	Máximo (miles de euros)	Periodicidad pago según folio / escritura	Condiciones límites folio / escritura emisión	Otras consideraciones	
			Base de cálculo	% anual							
Comisión sociedad gestora	InterMoney Financial S.A., S.G.F.I., S.A.	1862	6	2862	0,006	4862	5962	Mensual	7862	S	8862
Comisión administrador	Banco Cetelem	1863	0	2863	0,300	4863	5863	Mensual	7863	S	8863
Comisión del agente financiero/pagos	BNP PARIBAS SECURITIES, Spanish Branch	1864	2	2864	0	4864	5864	Mensual	7864	N	8864
Otras	Otras	1865	35	2865	0	4865	5865	Trimestral	7865		8865

CUADRO A



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519569

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



AUTONOMIA SPAIN 2019, FT  
\$05,5

Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2019, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I.S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2020

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Diferencia ingresos y gastos (S/N)	Forma de cálculo	S
1 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0866	N
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Compartida	0870	BANCO CELEBR
Cajado rólito emisión (sólo Fondos con rollo de emisión)	0871	

Determinado por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total		
		31/10/2020	30/11/2020	31/12/2020
Ingresos y gastos del período de cálculo				
0872 Margen de Ingresos				
0873 Deterioro de activos financieros (neto)				
0874 Dotaciones a provisiones (neto)				
0875 Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta				
0876 Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repatriación de dividendos (ganancias netas)				
0877 Impuesto sobre beneficios (IB)				
0878 Repatriación de ganancias (I) (FC)				
0879 Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (I) (D)				
0880 Repatriación de pérdidas (I) (I) (IA) + (IB) + (IC) + (DI)				
0881 Comisión variable pagada				
0882 Comisión variable impagada en el período de cálculo				
0883				
0884				





003519571

CLASE 8.<sup>a</sup>

INTERMONEY



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

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

	S.06
<b>Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT</b>	
<b>Denominación del compartimento:</b>	
<b>Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.</b>	
<b>Estados agregados: NO</b>	
<b>Fecha: 31/12/2020</b>	

**NOTAS EXPLICATIVAS**

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

Tabla S.05\_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 folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impago superior a 90 días.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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



003519572

## **AUTONORIA SPAIN 2019, FT INFORME DE GESTIÓN EJERCICIO 2020**

### **1. El Fondo de titulización. Antecedentes**

AUTONORIA SPAIN 2019, Fondo de Titulización, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 13 de diciembre de 2019, por Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. ante el notario de Madrid D. José María de Prada Guaita, con el número de protocolo 2386, agrupando 101.554 Derechos de Crédito derivados de préstamos para compra de vehículos y motos concedidos a personas físicas residentes en España, por un importe total de 1.000.000.000,00€, que corresponde al saldo vivo de los Derechos de Crédito. Dichos Derechos de Crédito fueron concedidos por BANCO CETELEM, S.A.

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

La verificación e inscripción en los registros oficiales, por parte de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, del Informe de los Auditores de Cuentas, de los documentos acreditativos y del Folleto de Emisión tuvo lugar con fecha 12 de diciembre de 2019.

Con fecha 18 de diciembre de 2019, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 1.000.000.000€, integrados por 7.900 Bonos de la Clase A, 300 Bonos de la Clase B, 550 Bonos de la Clase C, 550 Bonos de la Clase D, 200 Bonos de la Clase E, 250 Bonos de la Clase F y 250 Bonos de la Clase G. El valor nominal de cada Bono es de 100.000€. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos disponían de una calificación definitiva de Aa1(sf) y AAA (sf) para los Bonos de la Clase A, Aa1(sf) y AA (sf) para los Bonos de la Clase B, Aa3(sf) y A (sf) para los Bonos de la Clase C, Baa2(sf) y BBB (sf) para los Bonos de la Clase D, Ba1(sf) y BB (sf) para los Bonos de la Clase E, B1(sf) y B (low) (sf) para los Bonos de la Clase F y B3(sf) y C(sf) para los Bonos de la Clase G, por parte de Moody’s Investors Service España, S.A. y de DBRS Ratings Limited, respectivamente.

La Fecha de Desembolso fue el 18 de diciembre de 2019.

El Fondo constituye un patrimonio separado, cerrado tanto por el pasivo y abierto por el activo, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, esencialmente por Derechos de Crédito derivados de préstamos para compra de vehículos y motos concedidas por BANCO





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519573

CETELEM, S.A. a particulares residentes en España y, en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización, por los préstamos subordinados concedidos por BANCO CETELEM, S.A. (Start-up Loan y Liquidity Reserve Loan) y por un crédito subordinado concedido también por BANCO CETELEM, S.A. (Set-off Reserve Facility) en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

El Fondo AUTONORIA SPAIN 2019, FT está regulado conforme a (i) el Folleto de Emisión, (ii) la Escritura de Constitución del Fondo y (iii) las disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

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

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

## 2. Situación actual del Fondo

### 2.1. Principales datos del activo

A 31 de diciembre de 2020 la cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo contaba con las siguientes características:

	Inicial (2)	Total Cartera (1)	Cartera con impago + 90 días (1)	Cartera Fallida
<b>Datos Generales</b>				
Número de Préstamos	101.554	111.518	66	249
Número de Deudores	101.168	111.037	64	247
Saldo Pendiente	1.000.000.000	966.874.343	571.462	2.456.273
Saldo Pendiente No Vencido	1.000.000.000	966.703.214	532.373	309.134
Saldo Pendiente Medio	9.847	8.670	8.659	9.865
Mayor Préstamo	63.860	53.008	22.426	34.777
Antigüedad Media Ponderada (meses)	20	28	36	36
Vencimiento Medio Pond. (meses)	61	55	61	61
% sobre Saldo Pendiente		100%	0,06%	0,25%



CLASE 8.<sup>a</sup>  
REPARTO DE GANANCIAS



003519574

	% sobre cartera Inicial (2)	% sobre Total Cartera (1)	% sobre Cartera con impago + 90 días (1)	% sobre Cartera Fallida
<b>Concentración por deudor</b>				
Mayor deudor	0,01%	0,01%	N.A.	N.A.
10 Mayor deudor	0,06%	0,05%	N.A.	N.A.
25 Mayor deudor	0,13%	0,12%	N.A.	N.A.
<b>Tipo de Interés</b>				
Fijo	100%	100%	100%	100%
Tipo Interés Medio Pond. (%)	8,01%	8,19%	7,82%	7,95%
Margen Medio Pond. (%)	0%	0%	0%	0%
<b>Distribución geográfica por deudor</b>				
Andalucía	17,32%	16,68%	9,79%	13,25%
Cataluña	16,2%	16,27%	24,66%	23,17%
Madrid	14,53%	14,02%	13,13%	15,33%
Cdad Valenciana	11,94%	12,21%	15,89%	9,31%
Canarias	4,2%	3,61%	16,14%	13,98%
Otros	35,81%	37,21%	20,39%	24,96%
<b>Tipo de Garantía</b>				
Otras garantías	100%	100%	100%	100%

(1) excluidos fallidos

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

En relación con la situación derivada de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19, desde el inicio de la pandemia se han producido impactos significativos en la economía española y mundial, que han llevado a un entorno económico incierto. A pesar de estos factores, debido a la estructura financiera del Fondo y a su actividad, los Estados Financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2020 no han sufrido, a fecha de formulación, un impacto significativo derivado de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519575

## 2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2020 las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

Bonos de titulización	Saldo inicial (fecha de emisión)	Saldo actual	Cupón vigente	Diferencial	Tipo de referencia	Fecha próxima revisión	Frecuencia de revisión
Bono A	790.000.000,00	790.000.000,00	0,127%	0,700%	-0,573%	21/01/2021	Mensual
Bono B	30.000.000,00	30.000.000,00	0,377%	0,950%	-0,573%	21/01/2021	Mensual
Bono C	55.000.000,00	55.000.000,00	0,777%	1,350%	-0,573%	21/01/2021	Mensual
Bono D	55.000.000,00	55.000.000,00	1,277%	1,850%	-0,573%	21/01/2021	Mensual
Bono E	20.000.000,00	20.000.000,00	2,277%	2,850%	-0,573%	21/01/2021	Mensual
Bono F	25.000.000,00	25.000.000,00	3,427%	4,000%	-0,573%	21/01/2021	Mensual
Bono G	25.000.000,00	25.000.000,00	6,000%	0,000%	6,000%	21/01/2021	Fijo
<b>Total</b>	<b>1.000.000.000,00</b>	<b>1.000.000.000,00</b>					

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

Bonos de Titulización	Calificación inicial (Moody's/DBRS)	Calificación a 31/12/2020 (Moody's/DBRS)	Calificación actual (Moody's/DBRS)
SERIE A	Aa1 (sf)/AAA (sf)	Aa1 (sf)/AAA (sf)	Aa1 (sf)/AAA (sf)
SERIE B	Aa1 (sf)/AA (sf)	Aa1 (sf)/AA (sf)	Aa1 (sf)/AA (sf)
SERIE C	Aa3 (sf)/A (sf)	Aa3 (sf)/A (sf)	Aa3 (sf)/A (sf)
SERIE D	Baa2 (sf)/BBB (sf)	Baa2 (sf)/BBB (sf)	Baa2 (sf)/BBB (sf)
SERIE E	Ba1 (sf)/BB (sf)	Ba1 (sf)/BB (sf)	Ba1 (sf)/BB (sf)
SERIE F	B1 (sf)/B (low) (sf)	B1 (sf)/B (low) (sf)	B1 (sf)/B (low) (sf)
SERIE G	B3 (sf)/C (sf)	B3 (sf)/C (sf)	B3 (sf)/C (sf)

\*A fecha de corte 28 de enero de 2021

## 3. Principales riesgos e incertidumbres

### 3.1. Riesgos vinculados a la cartera de activos

Los riesgos vinculados a la cartera de activos son:

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519576

### 3.2. Riesgo de contrapartida

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

Operación	Contrapartida Actual	Calificación a corto plazo		Calificación a largo plazo	Límites calificación
		Fitch/Moody's/S&P/DBRS	Fitch/Moody's/S&P/DBRS		
Reinvestment Account	BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Spanish Branch	F-1 / P-1 / A-1 /-		A+ /Aa3/ A+/-	Moodys Long Term bank deposit rating of Baa3/ DBRS minimum rating of A
Contraparte del Swap	Banco Cetelem	-		-	
Agente Financiero	BNP SECURITIES SERVICES, Spanish Branch	F-1 / P-1 / A-1 /-		A+ /Aa3/ A+/-	Moodys Long Term bank deposit rating of Baa3/ DBRS minimum rating of A
Garante del Swap	BNP PARIBAS PERSONAL FINANCE	-/P-1/A-1/-		-/Aa3/A+/-	Primeras calificaciones requeridas:mínimo Baa1 o superior/ Mínimo A o superior
Administrador de los Préstamos	Banco Cetelem	-		-	

### 3.3. Otros riesgos

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



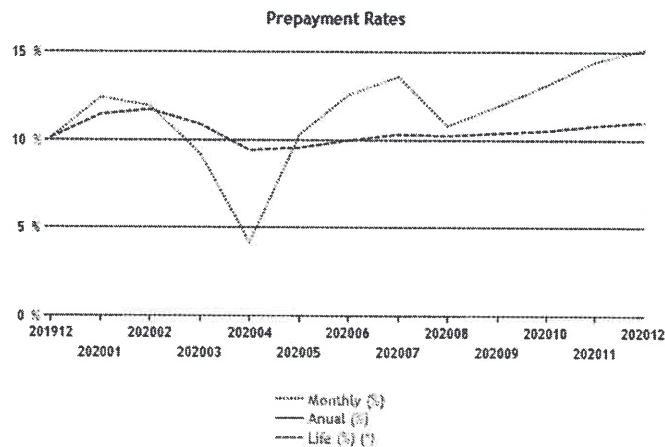
003519577

#### 4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2020

##### 4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada anual del Fondo durante el ejercicio 2020 fue del 11,13 %.

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



##### 4.2. Morosidad y Fallidos

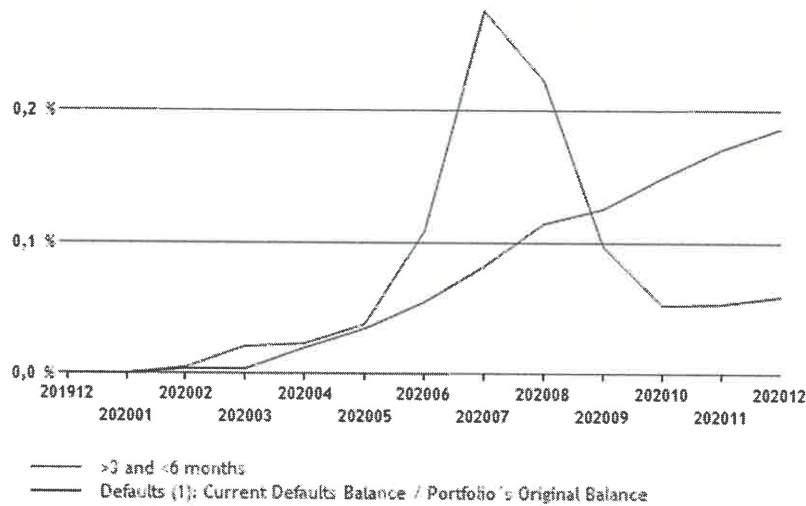
Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2020 se recogen en el cuadro del apartado 2.1.

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



003519578

CLASE 8.<sup>a</sup>



#### 4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2020 se recoge en el cuadro del apartado 2.1.

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

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

Bonos de titulización	Saldo 31/12/2019	Saldo 31/12/2020	Amortización durante 2020	% Amortización	Intereses Pagados en 2020	Cupón Vigente a 31/12/2020
BONO A	790.000.000,00	790.000.000,00	0,00	0,00%	1.718.645,00	0,127%
BONO B	30.000.000,00	30.000.000,00	0,00	0,00%	143.604,00	0,377%
BONO C	55.000.000,00	55.000.000,00	0,00	0,00%	493.036,50	0,777%
BONO D	55.000.000,00	55.000.000,00	0,00	0,00%	780.274,00	1,277%
BONO E	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	0,00%	492.618,00	2,277%
BONO F	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	0,00%	916.055,00	3,427%
BONO G	25.000.000,00	25.000.000,00	0,00	0,00%	1.258.182,50	6,000%
<b>Total</b>	<b>1.000.000.000,00</b>	<b>1.000.000.000,00</b>	<b>0,00</b>			



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519579

A 31 de diciembre de 2020, no hay ningún importe pendiente de pago a los Bonos emitidos por el Fondo.

#### 4.5. Otros importes pendientes de pago del Fondo

En lo que respecta a la línea de crédito y los préstamos subordinados contratados en la Fecha de Constitución del Fondo, los importes pendientes de pago a 31 de diciembre de 2020 son los siguientes:

Reservas	Saldo Inicial	Intereses no pagados	Amortización debida	Saldo Pendiente
Start-up Loan	2.000.000,00	0	0	0
Liquidity Reserve Loan	9.300.000,00	0	0	9.300.000,00
Set-off Reserve Facility	0,00	0	0	0

Según lo establecido en los apartados 3.4.4.1, 3.4.4.2 y 3.4.4.3 de la Información Adicional del Folleto de Emisión, los préstamos para las reservas no devengan intereses de demora por el retraso en el pago de cualquier cantidad debida.

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

No se han producido acciones realizadas por las Agencias de Calificación durante el ejercicio 2020.

#### 5. Generación de flujos de caja en 2020

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2020 han ascendido a 419,1 millones de euros, siendo 341,9 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 77,2 millones en concepto de intereses.

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519580

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

### 6.1. Principales riesgos de la cartera

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

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

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

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de las series a cierre del ejercicio 2020 comparada con la mejora de crédito inicial (en la Fecha de Constitución):

Bonos	Importe Inicial	%	Subordinación Inicial	Saldo Actual	%	Subordinación Actual
Clase A	790.000.000	79,00%	21,00%	790.000.000	79,00%	21,00%
Clase B	30.000.000	3,00%	18,00%	30.000.000	3,00%	18,00%
Clase C	55.000.000	5,50%	12,50%	55.000.000	5,50%	12,50%
Clase D	55.000.000	5,50%	7,00%	55.000.000	5,50%	7,00%
Clase E	20.000.000	2,00%	5,00%	20.000.000	2,00%	5,00%
Clase F	25.000.000	2,50%	2,50%	25.000.000	2,50%	2,50%
Clase G	25.000.000	2,50%	-	25.000.000	2,50%	-

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

- La Reserva de Liquidez (Liquidity Reserve) que funcionará como un mecanismo de mejora crediticia a efectos de garantizar el pago de interés de los Bonos.
- la Reserva de Gastos (Start-up Loan) que se usará para financiar los gastos iniciales y el desajuste temporal entre el primer Período de Interés (debido a la diferencia que se generará entre los intereses sobre los Derechos de Crédito a pagar desde la Fecha de Constitución del Fondo hasta la Primera Fecha de Pago y los intereses sobre los Bonos a pagar en la primera Fecha de Pago).
- la Reserva de Set-off: el Cedente ha manifestado y garantizado a la Sociedad Gestora que en la Fecha de Constitución del Fondo no realiza actividad alguna de captación de





CLASE 8.<sup>a</sup>



003519581

depósitos con clientes persona física, ni mantiene depósito alguno por cuenta de los Deudores, por lo que el importe de la Reserva de Set-off es cero a la Fecha de Desembolso del Fondo.

No obstante lo anterior, para cubrir el caso de que en cualquier momento el Cedente pueda mantener depósitos por cuenta de los Deudores y, siempre que el modelo general de contrato de cuenta bancaria de Banco Cetelem no prevea la renuncia por parte del depositario a sus derechos de compensación entredichos depósitos y los importes debidos bajo un préstamo auto otorgado por Banco Cetelem del que se deriven Derechos de Crédito, la Sociedad Gestora (en nombre del Fondo) y el Cedente, en calidad de Proveedor del Préstamo para la Reserva de Set-Off, celebrarán en la Fecha de Constitución del Fondo un contrato de préstamo para la reserva de set-off por un importe de 50.000.000 (el "Contrato de Préstamo para la Reserva de Set-Off") en virtud del cual el Cedente concederá irrevocablemente al Fondo las disposiciones que este solicite para financiar la dotación de la Reserva de Set-Off en la Cuenta de Reinversión, según lo establecido en el Contrato de Préstamo para la Reserva de Set-Off.

A tal efecto, "Importe Requerido de la Reserva de Set-Off" significa: mientras Banco Cetelem no tenga actividad de depósito alguna con sus clientes, o en la Fecha de Liquidación del Fondo o la Fecha de Vencimiento Final, o durante el Período de Amortización Acelerado: cero.

La siguiente tabla recoge los niveles de los dos préstamos subordinados a cierre de 2020 comparada con la mejora inicial (en la Fecha de Desembolso):

Préstamos Subordinados	Importe Inicial	Importe Actual
Start-up Loan	2.000.000,00	0
Liquidity Reserve Loan	9.300.000,00	9.300.000,00

### 6.3. Triggers del Fondo

#### Periodo de Recarga, de Amortización Normal y Amortización Acelerada

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

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

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519582

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

(b) Terminación anticipada del Periodo de Recarga:

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

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

a. el 1,5 por ciento si dicha Fecha de Determinación de Pagos es entre la Fecha de Constitución del Fondo y el 23 de junio de 2020 (excluidas);

b. el 2,25 por ciento si dicha Fecha de Determinación de Pagos es entre el 23 de junio de 2020 y el 23 de diciembre de 2020 (excluidas);

A 31 de diciembre de 2019 no se ha producido ningún acontecimiento que marque el inicio del Periodo de Amortización o el Periodo de Amortización Secuencial, y consecuentemente termine el Periodo de Recarga.

#### Otros triggers del Fondo

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

#### **6.4. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2020**

Con fecha 8 de junio de 2020, fuimos sido informados por BNPP, como organizador de la transacción, de la retirada por parte de PCS, con efecto el 3 de junio, de las liquidaciones de LCR correspondientes a ciertas transacciones entre las que se incluye AUTONORIA ESPAÑA 2019, FT.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519583

## 7. Perspectivas del Fondo

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

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

- Amortización anticipada: 20%.
- Call: 10%.
- Tipos de interés constantes: se supone que los préstamos revisan a un tipo de interés constante igual al último Euribor publicado más su correspondiente diferencial.
- No se ha producido ningún Evento de Amortización Secuencial.
- La recuperación acumulada aplicable a los créditos impagados es del 15% después de 5 años.
- La tasa de morosidad acumulada resultante (bruta de cualquier recuperación) de la cartera de préstamos desde la constitución del fondo es 4,93%.

CLASS A					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
28/12/2020	790.000.000,00	0,00	0	0	0,00
25/01/2021	763.830.730,65	26.169.269,35	77.973,00	77.973,00	0,00
25/02/2021	738.415.026,78	25.415.703,88	91.426,29	91.426,29	0,00
25/03/2021	700.756.613,55	37.658.413,22	79.830,87	79.830,87	0,00
26/04/2021	672.701.476,06	28.055.137,50	86.582,37	86.582,37	0,00
25/05/2021	645.443.859,01	27.257.617,05	75.323,88	75.323,88	0,00
25/06/2021	618.979.912,08	26.463.946,93	77.256,04	77.256,04	0,00
26/07/2021	593.298.892,47	25.681.019,61	74.088,46	74.088,46	0,00
25/08/2021	568.385.291,42	24.913.601,05	68.723,79	68.723,79	0,00
27/09/2021	544.215.248,25	24.170.043,17	72.421,76	72.421,76	0,00
25/10/2021	520.796.836,73	23.418.411,52	58.835,72	58.835,72	0,00
25/11/2021	498.112.137,02	22.684.699,71	62.336,49	62.336,49	0,00
27/12/2021	476.126.922,70	21.985.214,32	61.544,52	61.544,52	0,00
25/01/2022	454.810.621,91	21.316.300,79	53.312,99	53.312,99	0,00
25/02/2022	434.158.142,81	20.652.479,10	54.438,30	54.438,30	0,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519584

CLASS A					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
25/03/2022	414.176.881,74	19.981.261,07	46.937,32	46.937,32	0,00
25/04/2022	394.852.061,70	19.324.820,05	49.574,67	49.574,67	0,00
25/05/2022	376.154.454,84	18.697.606,86	45.737,03	45.737,03	0,00
27/06/2022	358.118.250,85	18.036.203,99	47.928,35	47.928,35	0,00
25/07/2022	340.738.781,47	17.379.469,38	38.716,56	38.716,56	0,00
25/08/2022	323.997.912,65	16.740.868,82	40.784,54	40.784,54	0,00
26/09/2022	307.870.911,90	16.127.000,75	40.031,74	40.031,74	0,00
25/10/2022	292.374.213,34	15.496.698,56	34.472,99	34.472,99	0,00
25/11/2022	277.501.917,75	14.872.295,59	34.995,57	34.995,57	0,00
26/12/2022	263.201.326,36	14.300.591,40	33.215,44	33.215,44	0,00
25/01/2023	249.449.442,55	13.751.883,81	30.487,49	30.487,49	0,00
27/02/2023	236.210.313,88	13.239.128,67	31.784,02	31.784,02	0,00
27/03/2023	223.478.657,14	12.731.656,74	25.536,96	25.536,96	0,00
25/04/2023	211.239.355,15	12.239.301,98	25.023,40	25.023,40	0,00
25/05/2023	199.476.436,30	11.762.918,85	24.468,56	24.468,56	0,00
26/06/2023	188.258.616,40	11.217.819,90	24.646,42	24.646,42	0,00
25/07/2023	177.566.210,00	10.692.406,40	21.079,74	21.079,74	0,00
25/08/2023	167.379.986,19	10.186.223,81	21.253,69	21.253,69	0,00
25/09/2023	157.683.829,52	9.696.156,67	20.034,45	20.034,45	0,00
25/10/2023	148.483.532,92	9.200.296,59	18.265,04	18.265,04	0,00
27/11/2023	139.750.083,99	8.733.448,94	18.919,28	18.919,28	0,00
26/12/2023	131.473.112,81	8.276.971,18	15.648,13	15.648,13	0,00
25/01/2024	123.642.597,42	7.830.515,39	15.228,97	15.228,97	0,00
26/02/2024	116.225.426,85	7.417.170,57	15.276,73	15.276,73	0,00
25/03/2024	109.238.106,13	6.987.320,73	12.565,26	12.565,26	0,00
25/04/2024	102.702.429,51	6.535.676,61	13.075,19	13.075,19	0,00
27/05/2024	96.552.715,25	6.149.714,26	12.689,46	12.689,46	0,00
25/06/2024	90.805.843,48	5.746.871,77	10.811,22	10.811,22	0,00
25/07/2024	85.439.000,45	5.366.843,03	10.518,34	10.518,34	0,00
26/08/2024	80.444.627,39	4.994.373,06	10.556,46	10.556,46	0,00
25/09/2024	75.756.640,53	4.687.986,87	9.318,17	9.318,17	0,00
25/10/2024	0,00	75.756.640,53	8.775,14	8.775,14	0,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519585

CLASS B					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
28/12/2020	30.000.000,00	0,00	11.220,00	11.220,00	0,00
25/01/2021	29.006.230,28	993.769,72	8.796,00	8.796,00	0,00
25/02/2021	28.041.076,97	965.153,31	15.960,68	15.960,68	0,00
25/03/2021	26.611.010,64	1.430.066,32	13.936,42	13.936,42	0,00
26/04/2021	25.545.625,67	1.065.384,97	15.115,05	15.115,05	0,00
25/05/2021	24.510.526,29	1.035.099,38	13.149,61	13.149,61	0,00
25/06/2021	23.505.566,28	1.004.960,01	13.486,92	13.486,92	0,00
26/07/2021	22.530.337,69	975.228,59	12.933,94	12.933,94	0,00
25/08/2021	21.584.251,57	946.086,12	11.997,40	11.997,40	0,00
27/09/2021	20.666.401,83	917.849,74	12.642,98	12.642,98	0,00
25/10/2021	19.777.095,07	889.306,77	10.271,20	10.271,20	0,00
25/11/2021	18.915.650,77	861.444,29	10.882,35	10.882,35	0,00
27/12/2021	18.080.769,22	834.881,56	10.744,09	10.744,09	0,00
25/01/2022	17.271.289,44	809.479,78	9.307,08	9.307,08	0,00
25/02/2022	16.487.018,08	784.271,36	9.503,53	9.503,53	0,00
25/03/2022	15.728.236,02	758.782,07	8.194,05	8.194,05	0,00
25/04/2022	14.994.382,09	733.853,93	8.654,46	8.654,46	0,00
25/05/2022	14.284.346,39	710.035,70	7.984,51	7.984,51	0,00
27/06/2022	13.599.427,25	684.919,14	8.367,06	8.367,06	0,00
25/07/2022	12.939.447,40	659.979,85	6.758,92	6.758,92	0,00
25/08/2022	12.303.718,20	635.729,20	7.119,93	7.119,93	0,00
26/09/2022	11.691.300,45	612.417,75	6.988,51	6.988,51	0,00
25/10/2022	11.102.818,23	588.482,22	6.018,10	6.018,10	0,00
25/11/2022	10.538.047,51	564.770,72	6.109,33	6.109,33	0,00
26/12/2022	9.994.987,08	543.060,43	5.798,56	5.798,56	0,00
25/01/2023	9.472.763,64	522.223,44	5.322,33	5.322,33	0,00
27/02/2023	8.970.011,92	502.751,72	5.548,67	5.548,67	0,00
27/03/2023	8.486.531,28	483.480,64	4.458,10	4.458,10	0,00
25/04/2023	8.021.747,66	464.783,62	4.368,44	4.368,44	0,00
25/05/2023	7.575.054,54	446.693,12	4.271,58	4.271,58	0,00
26/06/2023	7.149.061,38	425.993,16	4.302,63	4.302,63	0,00
25/07/2023	6.743.020,63	406.040,75	3.679,98	3.679,98	0,00
25/08/2023	6.356.202,01	386.818,63	3.710,35	3.710,35	0,00
25/09/2023	5.987.993,53	368.208,48	3.497,50	3.497,50	0,00



003519586

CLASE 8.<sup>a</sup>

CLASS B					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
25/10/2023	5.638.615,17	349.378,35	3.188,61	3.188,61	0,00
27/11/2023	5.306.965,21	331.649,96	3.302,82	3.302,82	0,00
26/12/2023	4.992.649,85	314.315,36	2.731,76	2.731,76	0,00
25/01/2024	4.695.288,51	297.361,34	2.658,59	2.658,59	0,00
26/02/2024	4.413.623,80	281.664,71	2.666,92	2.666,92	0,00
25/03/2024	4.148.282,51	265.341,29	2.193,57	2.193,57	0,00
25/04/2024	3.900.092,26	248.190,25	2.282,59	2.282,59	0,00
27/05/2024	3.666.558,81	233.533,45	2.215,25	2.215,25	0,00
25/06/2024	3.448.323,17	218.235,64	1.887,36	1.887,36	0,00
25/07/2024	3.244.519,00	203.804,17	1.836,23	1.836,23	0,00
26/08/2024	3.054.859,27	189.659,74	1.842,89	1.842,89	0,00
25/09/2024	2.876.834,45	178.024,82	1.626,71	1.626,71	0,00
25/10/2024	0,00	2.876.834,45	1.531,91	1.531,91	0,00

CLASS C					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
28/12/2020	55.000.000,00	0,00	40.733,00	40.733,00	0,00
25/01/2021	53.178.088,84	1.821.911,16	33.236,50	33.236,50	0,00
25/02/2021	51.408.641,10	1.769.447,74	52.157,36	52.157,36	0,00
25/03/2021	48.786.852,84	2.621.788,26	45.542,34	45.542,34	0,00
26/04/2021	46.833.647,07	1.953.205,78	49.393,98	49.393,98	0,00
25/05/2021	44.935.964,87	1.897.682,20	42.971,17	42.971,17	0,00
25/06/2021	43.093.538,18	1.842.426,68	44.073,44	44.073,44	0,00
26/07/2021	41.305.619,10	1.787.919,09	42.266,38	42.266,38	0,00
25/08/2021	39.571.127,88	1.734.491,21	39.205,92	39.205,92	0,00
27/09/2021	37.888.403,36	1.682.724,52	41.315,56	41.315,56	0,00
25/10/2021	36.258.007,62	1.630.395,74	33.564,92	33.564,92	0,00
25/11/2021	34.678.693,08	1.579.314,54	35.562,06	35.562,06	0,00
27/12/2021	33.148.076,90	1.530.616,19	35.110,25	35.110,25	0,00
25/01/2022	31.664.030,64	1.484.046,26	30.414,28	30.414,28	0,00
25/02/2022	30.226.199,82	1.437.830,82	31.056,26	31.056,26	0,00
25/03/2022	28.835.099,36	1.391.100,45	26.777,05	26.777,05	0,00
25/04/2022	27.489.700,50	1.345.398,86	28.281,63	28.281,63	0,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519587

CLASS C					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
25/05/2022	26.187.968,37	1.301.732,12	26.092,31	26.092,31	0,00
27/06/2022	24.932.283,29	1.255.685,09	27.342,42	27.342,42	0,00
25/07/2022	23.722.320,23	1.209.963,06	22.087,23	22.087,23	0,00
25/08/2022	22.556.816,70	1.165.503,53	23.266,98	23.266,98	0,00
26/09/2022	21.434.050,83	1.122.765,87	22.837,52	22.837,52	0,00
25/10/2022	20.355.166,75	1.078.884,08	19.666,34	19.666,34	0,00
25/11/2022	19.319.753,77	1.035.412,98	19.964,46	19.964,46	0,00
26/12/2022	18.324.142,97	995.610,79	18.948,92	18.948,92	0,00
25/01/2023	17.366.733,34	957.409,63	17.392,67	17.392,67	0,00
27/02/2023	16.445.021,85	921.711,49	18.132,32	18.132,32	0,00
27/03/2023	15.558.640,69	886.381,17	14.568,46	14.568,46	0,00
25/04/2023	14.706.537,38	852.103,30	14.275,49	14.275,49	0,00
25/05/2023	13.887.600,00	818.937,39	13.958,96	13.958,96	0,00
26/06/2023	13.106.612,53	780.987,46	14.060,42	14.060,42	0,00
25/07/2023	12.362.204,49	744.408,04	12.025,68	12.025,68	0,00
25/08/2023	11.653.037,01	709.167,48	12.124,92	12.124,92	0,00
25/09/2023	10.977.988,13	675.048,88	11.429,36	11.429,36	0,00
25/10/2023	10.337.461,15	640.526,98	10.419,94	10.419,94	0,00
27/11/2023	9.729.436,23	608.024,93	10.793,17	10.793,17	0,00
26/12/2023	9.153.191,40	576.244,83	8.927,03	8.927,03	0,00
25/01/2024	8.608.028,93	545.162,46	8.687,90	8.687,90	0,00
26/02/2024	8.091.643,64	516.385,29	8.715,15	8.715,15	0,00
25/03/2024	7.605.184,60	486.459,04	7.168,30	7.168,30	0,00
25/04/2024	7.150.169,14	455.015,46	7.459,21	7.459,21	0,00
27/05/2024	6.722.024,48	428.144,66	7.239,15	7.239,15	0,00
25/06/2024	6.321.925,81	400.098,67	6.167,64	6.167,64	0,00
25/07/2024	5.948.284,84	373.640,97	6.000,56	6.000,56	0,00
26/08/2024	5.600.575,32	347.709,52	6.022,31	6.022,31	0,00
25/09/2024	5.274.196,49	326.378,83	5.315,88	5.315,88	0,00
25/10/2024	0,00	5.274.196,49	5.006,09	5.006,09	0,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519588

CLASS D					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
28/12/2020	55.000.000,00	0,00	65.945,00	65.945,00	0,00
25/01/2021	53.178.088,84	1.821.911,16	54.626,00	54.626,00	0,00
25/02/2021	51.408.641,10	1.769.447,74	75.053,49	75.053,49	0,00
25/03/2021	48.786.852,84	2.621.788,26	65.534,59	65.534,59	0,00
26/04/2021	46.833.647,07	1.953.205,78	71.077,02	71.077,02	0,00
25/05/2021	44.935.964,87	1.897.682,20	61.834,72	61.834,72	0,00
25/06/2021	43.093.538,18	1.842.426,68	63.420,87	63.420,87	0,00
26/07/2021	41.305.619,10	1.787.919,09	60.820,54	60.820,54	0,00
25/08/2021	39.571.127,88	1.734.491,21	56.416,59	56.416,59	0,00
27/09/2021	37.888.403,36	1.682.724,52	59.452,32	59.452,32	0,00
25/10/2021	36.258.007,62	1.630.395,74	48.299,29	48.299,29	0,00
25/11/2021	34.678.693,08	1.579.314,54	51.173,14	51.173,14	0,00
27/12/2021	33.148.076,90	1.530.616,19	50.523,00	50.523,00	0,00
25/01/2022	31.664.030,64	1.484.046,26	43.765,59	43.765,59	0,00
25/02/2022	30.226.199,82	1.437.830,82	44.689,38	44.689,38	0,00
25/03/2022	28.835.099,36	1.391.100,45	38.531,69	38.531,69	0,00
25/04/2022	27.489.700,50	1.345.398,86	40.696,74	40.696,74	0,00
25/05/2022	26.187.968,37	1.301.732,12	37.546,35	37.546,35	0,00
27/06/2022	24.932.283,29	1.255.685,09	39.345,24	39.345,24	0,00
25/07/2022	23.722.320,23	1.209.963,06	31.783,12	31.783,12	0,00
25/08/2022	22.556.816,70	1.165.503,53	33.480,76	33.480,76	0,00
26/09/2022	21.434.050,83	1.122.765,87	32.862,78	32.862,78	0,00
25/10/2022	20.355.166,75	1.078.884,08	28.299,50	28.299,50	0,00
25/11/2022	19.319.753,77	1.035.412,98	28.728,49	28.728,49	0,00
26/12/2022	18.324.142,97	995.610,79	27.267,15	27.267,15	0,00
25/01/2023	17.366.733,34	957.409,63	25.027,73	25.027,73	0,00
27/02/2023	16.445.021,85	921.711,49	26.092,07	26.092,07	0,00
27/03/2023	15.558.640,69	886.381,17	20.963,75	20.963,75	0,00
25/04/2023	14.706.537,38	852.103,30	20.542,16	20.542,16	0,00
25/05/2023	13.887.600,00	818.937,39	20.086,68	20.086,68	0,00
26/06/2023	13.106.612,53	780.987,46	20.232,69	20.232,69	0,00
25/07/2023	12.362.204,49	744.408,04	17.304,73	17.304,73	0,00
25/08/2023	11.653.037,01	709.167,48	17.447,53	17.447,53	0,00
25/09/2023	10.977.988,13	675.048,88	16.446,64	16.446,64	0,00





003519589

CLASE 8.<sup>a</sup>

CLASS D					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
25/10/2023	10.337.461,15	640.526,98	14.994,10	14.994,10	0,00
27/11/2023	9.729.436,23	608.024,93	15.531,17	15.531,17	0,00
26/12/2023	9.153.191,40	576.244,83	12.845,83	12.845,83	0,00
25/01/2024	8.608.028,93	545.162,46	12.501,73	12.501,73	0,00
26/02/2024	8.091.643,64	516.385,29	12.540,94	12.540,94	0,00
25/03/2024	7.605.184,60	486.459,04	10.315,05	10.315,05	0,00
25/04/2024	7.150.169,14	455.015,46	10.733,66	10.733,66	0,00
27/05/2024	6.722.024,48	428.144,66	10.417,00	10.417,00	0,00
25/06/2024	6.321.925,81	400.098,67	8.875,13	8.875,13	0,00
25/07/2024	5.948.284,84	373.640,97	8.634,70	8.634,70	0,00
26/08/2024	5.600.575,32	347.709,52	8.665,99	8.665,99	0,00
25/09/2024	5.274.196,49	326.378,83	7.649,45	7.649,45	0,00
25/10/2024	0,00	5.274.196,49	7.203,67	7.203,67	0,00

CLASSE					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
28/12/2020	20.000.000,00	0,00	42.312,00	42.312,00	0,00
25/01/2021	19.337.486,85	662.513,15	35.420,00	35.420,00	0,00
25/02/2021	18.694.051,31	643.435,54	42.278,73	42.278,73	0,00
25/03/2021	17.740.673,76	953.377,55	36.916,60	36.916,60	0,00
26/04/2021	17.030.417,12	710.256,65	40.038,73	40.038,73	0,00
25/05/2021	16.340.350,86	690.066,25	34.832,41	34.832,41	0,00
25/06/2021	15.670.377,52	669.973,34	35.725,91	35.725,91	0,00
26/07/2021	15.020.225,13	650.152,40	34.261,10	34.261,10	0,00
25/08/2021	14.389.501,05	630.724,08	31.780,29	31.780,29	0,00
27/09/2021	13.777.601,22	611.899,83	33.490,36	33.490,36	0,00
25/10/2021	13.184.730,04	592.871,18	27.207,70	27.207,70	0,00
25/11/2021	12.610.433,85	574.296,20	28.826,58	28.826,58	0,00
27/12/2021	12.053.846,14	556.587,70	28.460,35	28.460,35	0,00
25/01/2022	11.514.192,96	539.653,18	24.653,80	24.653,80	0,00
25/02/2022	10.991.345,39	522.847,57	25.174,18	25.174,18	0,00
25/03/2022	10.485.490,68	505.854,71	21.705,46	21.705,46	0,00
25/04/2022	9.996.254,73	489.235,95	22.925,07	22.925,07	0,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519590

CLASE E					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
25/05/2022	9.522.897,59	473.357,14	21.150,41	21.150,41	0,00
27/06/2022	9.066.284,83	456.612,76	22.163,75	22.163,75	0,00
25/07/2022	8.626.298,27	439.986,57	17.903,90	17.903,90	0,00
25/08/2022	8.202.478,80	423.819,46	18.860,20	18.860,20	0,00
26/09/2022	7.794.200,30	408.278,50	18.512,08	18.512,08	0,00
25/10/2022	7.401.878,82	392.321,48	15.941,52	15.941,52	0,00
25/11/2022	7.025.365,01	376.513,81	16.183,18	16.183,18	0,00
26/12/2022	6.663.324,72	362.040,29	15.359,98	15.359,98	0,00
25/01/2023	6.315.175,76	348.148,96	14.098,48	14.098,48	0,00
27/02/2023	5.980.007,95	335.167,81	14.698,05	14.698,05	0,00
27/03/2023	5.657.687,52	322.320,42	11.809,19	11.809,19	0,00
25/04/2023	5.347.831,78	309.855,75	11.571,70	11.571,70	0,00
25/05/2023	5.050.036,36	297.795,41	11.315,12	11.315,12	0,00
26/06/2023	4.766.040,92	283.995,44	11.397,37	11.397,37	0,00
25/07/2023	4.495.347,09	270.693,83	9.748,01	9.748,01	0,00
25/08/2023	4.237.468,00	257.879,08	9.828,45	9.828,45	0,00
25/09/2023	3.991.995,68	245.472,32	9.264,64	9.264,64	0,00
25/10/2023	3.759.076,78	232.918,90	8.446,40	8.446,40	0,00
27/11/2023	3.537.976,81	221.099,97	8.748,94	8.748,94	0,00
26/12/2023	3.328.433,24	209.543,57	7.236,24	7.236,24	0,00
25/01/2024	3.130.192,34	198.240,90	7.042,41	7.042,41	0,00
26/02/2024	2.942.415,87	187.776,47	7.064,50	7.064,50	0,00
25/03/2024	2.765.521,67	176.894,20	5.810,62	5.810,62	0,00
25/04/2024	2.600.061,51	165.460,17	6.046,43	6.046,43	0,00
27/05/2024	2.444.372,54	155.688,97	5.868,05	5.868,05	0,00
25/06/2024	2.298.882,11	145.490,42	4.999,49	4.999,49	0,00
25/07/2024	2.163.012,67	135.869,44	4.864,05	4.864,05	0,00
26/08/2024	2.036.572,85	126.439,82	4.881,68	4.881,68	0,00
25/09/2024	1.917.889,63	118.683,21	4.309,05	4.309,05	0,00
25/10/2024	0,00	1.917.889,63	4.057,93	4.057,93	0,00



003519591

CLASE 8.<sup>a</sup>

CLASS F					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
28/12/2020	25.000.000,00	0,00	79.245,00	79.245,00	0,00
25/01/2021	24.171.858,57	828.141,43	66.635,00	66.635,00	0,00
25/02/2021	23.367.564,14	804.294,43	73.663,07	73.663,07	0,00
25/03/2021	22.175.842,20	1.191.721,94	64.320,52	64.320,52	0,00
26/04/2021	21.288.021,39	887.820,81	69.760,27	69.760,27	0,00
25/05/2021	20.425.438,58	862.582,82	60.689,19	60.689,19	0,00
25/06/2021	19.587.971,90	837.466,67	62.245,96	62.245,96	0,00
26/07/2021	18.775.281,41	812.690,49	59.693,80	59.693,80	0,00
25/08/2021	17.986.876,31	788.405,10	55.371,43	55.371,43	0,00
27/09/2021	17.222.001,53	764.874,78	58.350,93	58.350,93	0,00
25/10/2021	16.480.912,55	741.088,97	47.404,52	47.404,52	0,00
25/11/2021	15.763.042,31	717.870,24	50.225,12	50.225,12	0,00
27/12/2021	15.067.307,68	695.734,63	49.587,03	49.587,03	0,00
25/01/2022	14.392.741,20	674.566,48	42.954,80	42.954,80	0,00
25/02/2022	13.739.181,73	653.559,47	43.861,48	43.861,48	0,00
25/03/2022	13.106.863,35	632.318,39	37.817,86	37.817,86	0,00
25/04/2022	12.495.318,41	611.544,94	39.942,80	39.942,80	0,00
25/05/2022	11.903.621,99	591.696,42	36.850,78	36.850,78	0,00
27/06/2022	11.332.856,04	570.765,95	38.616,34	38.616,34	0,00
25/07/2022	10.782.872,83	549.983,21	31.194,32	31.194,32	0,00
25/08/2022	10.253.098,50	529.774,33	32.860,51	32.860,51	0,00
26/09/2022	9.742.750,38	510.348,12	32.253,97	32.253,97	0,00
25/10/2022	9.252.348,52	490.401,85	27.775,23	27.775,23	0,00
25/11/2022	8.781.706,26	470.642,27	28.196,28	28.196,28	0,00
26/12/2022	8.329.155,90	452.550,36	26.762,01	26.762,01	0,00
25/01/2023	7.893.969,70	435.186,20	24.564,07	24.564,07	0,00
27/02/2023	7.475.009,93	418.959,77	25.608,70	25.608,70	0,00
27/03/2023	7.072.109,40	402.900,53	20.575,38	20.575,38	0,00
25/04/2023	6.684.789,72	387.319,68	20.161,60	20.161,60	0,00
25/05/2023	6.312.545,45	372.244,27	19.714,56	19.714,56	0,00
26/06/2023	5.957.551,15	354.994,30	19.857,87	19.857,87	0,00
25/07/2023	5.619.183,86	338.367,29	16.984,15	16.984,15	0,00
25/08/2023	5.296.835,01	322.348,85	17.124,31	17.124,31	0,00
25/09/2023	4.989.994,61	306.840,40	16.141,96	16.141,96	0,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519592

CLASS F					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
25/10/2023	4.698.845,98	291.148,63	14.716,33	14.716,33	0,00
27/11/2023	4.422.471,01	276.374,97	15.243,45	15.243,45	0,00
26/12/2023	4.160.541,54	261.929,47	12.607,85	12.607,85	0,00
25/01/2024	3.912.740,42	247.801,12	12.270,13	12.270,13	0,00
26/02/2024	3.678.019,84	234.720,59	12.308,61	12.308,61	0,00
25/03/2024	3.456.902,09	221.117,74	10.123,95	10.123,95	0,00
25/04/2024	3.250.076,88	206.825,21	10.534,81	10.534,81	0,00
27/05/2024	3.055.465,67	194.611,21	10.224,02	10.224,02	0,00
25/06/2024	2.873.602,64	181.863,03	8.710,71	8.710,71	0,00
25/07/2024	2.703.765,84	169.836,80	8.474,73	8.474,73	0,00
26/08/2024	2.545.716,06	158.049,78	8.505,45	8.505,45	0,00
25/09/2024	2.397.362,04	148.354,01	7.507,74	7.507,74	0,00
25/10/2024	0,00	2.397.362,04	7.070,22	7.070,22	0,00

CLASS G					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
28/12/2020	25.000.000,00	0,00	135.245,00	135.245,00	0,00
25/01/2021	24.171.858,57	828.141,43	115.022,50	115.022,50	0,00
25/02/2021	23.367.564,14	804.294,43	159.103,81	159.103,81	0,00
25/03/2021	22.175.842,20	1.191.721,94	138.924,97	138.924,97	0,00
26/04/2021	21.288.021,39	887.820,81	150.674,22	150.674,22	0,00
25/05/2021	20.425.438,58	862.582,82	131.081,72	131.081,72	0,00
25/06/2021	19.587.971,90	837.466,67	134.444,15	134.444,15	0,00
26/07/2021	18.775.281,41	812.690,49	128.931,79	128.931,79	0,00
25/08/2021	17.986.876,31	788.405,10	119.595,97	119.595,97	0,00
27/09/2021	17.222.001,53	764.874,78	126.031,33	126.031,33	0,00
25/10/2021	16.480.912,55	741.088,97	102.388,34	102.388,34	0,00
25/11/2021	15.763.042,31	717.870,24	108.480,53	108.480,53	0,00
27/12/2021	15.067.307,68	695.734,63	107.102,31	107.102,31	0,00
25/01/2022	14.392.741,20	674.566,48	92.777,46	92.777,46	0,00
25/02/2022	13.739.181,73	653.559,47	94.735,78	94.735,78	0,00
25/03/2022	13.106.863,35	632.318,39	81.682,26	81.682,26	0,00
25/04/2022	12.495.318,41	611.544,94	86.271,89	86.271,89	0,00



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519593

CLASS G					
Fecha	Saldo	Principal pagado	Interés teórico	Interés pagado	Interés debido
25/05/2022	11.903.621,99	591.696,42	79.593,47	79.593,47	0,00
27/06/2022	11.332.856,04	570.765,95	83.406,89	83.406,89	0,00
25/07/2022	10.782.872,83	549.983,21	67.376,16	67.376,16	0,00
25/08/2022	10.253.098,50	529.774,33	70.974,94	70.974,94	0,00
26/09/2022	9.742.750,38	510.348,12	69.664,89	69.664,89	0,00
25/10/2022	9.252.348,52	490.401,85	59.991,32	59.991,32	0,00
25/11/2022	8.781.706,26	470.642,27	60.900,73	60.900,73	0,00
26/12/2022	8.329.155,90	452.550,36	57.802,87	57.802,87	0,00
25/01/2023	7.893.969,70	435.186,20	53.055,58	53.055,58	0,00
27/02/2023	7.475.009,93	418.959,77	55.311,86	55.311,86	0,00
27/03/2023	7.072.109,40	402.900,53	44.440,47	44.440,47	0,00
25/04/2023	6.684.789,72	387.319,68	43.546,76	43.546,76	0,00
25/05/2023	6.312.545,45	372.244,27	42.581,19	42.581,19	0,00
26/06/2023	5.957.551,15	354.994,30	42.890,72	42.890,72	0,00
25/07/2023	5.619.183,86	338.367,29	36.683,83	36.683,83	0,00
25/08/2023	5.296.835,01	322.348,85	36.986,55	36.986,55	0,00
25/09/2023	4.989.994,61	306.840,40	34.864,78	34.864,78	0,00
25/10/2023	4.698.845,98	291.148,63	31.785,58	31.785,58	0,00
27/11/2023	4.422.471,01	276.374,97	32.924,11	32.924,11	0,00
26/12/2023	4.160.541,54	261.929,47	27.231,52	27.231,52	0,00
25/01/2024	3.912.740,42	247.801,12	26.502,08	26.502,08	0,00
26/02/2024	3.678.019,84	234.720,59	26.585,20	26.585,20	0,00
25/03/2024	3.456.902,09	221.117,74	21.866,58	21.866,58	0,00
25/04/2024	3.250.076,88	206.825,21	22.753,99	22.753,99	0,00
27/05/2024	3.055.465,67	194.611,21	22.082,71	22.082,71	0,00
25/06/2024	2.873.602,64	181.863,03	18.814,13	18.814,13	0,00
25/07/2024	2.703.765,84	169.836,80	18.304,46	18.304,46	0,00
26/08/2024	2.545.716,06	158.049,78	18.370,79	18.370,79	0,00
25/09/2024	2.397.362,04	148.354,01	16.215,86	16.215,86	0,00
25/10/2024	0,00	2.397.362,04	15.270,87	15.270,87	0,00

## 7.2. Liquidación y extinción del Fondo

La vida del Fondo se extenderá desde la fecha de otorgamiento de la Escritura de Constitución (la Fecha de Constitución del Fondo) hasta la fecha de vencimiento legal del Fondo, en la que



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519594

se extinguirá el Fondo, la cual está previsto que tenga lugar en la Fecha de Pago Mensual de 27 diciembre de 2035, salvo que el Fondo sea liquidado anticipadamente o se extinga de conformidad con lo dispuesto en los términos recogidos en el apartado 4.4.4 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.

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

1. en el caso de que, según lo previsto en el artículo 33 de la Ley 5/2015, hubieran transcurrido cuatro (4) meses desde que se produjo un supuesto que haya dado lugar a la sustitución obligatoria de la Sociedad Gestora por razón de haber sido declarada esta insolvente o en concurso, o en el caso de que se hubiera revocado su autorización, sin que en ambos casos se haya encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a asumir la gestión del Fondo y que se haya nombrado con arreglo a el apartado 3.7.1.2 de la Información Adicional del Folleto y la Estipulación 2 de la Escritura de Constitución.
2. seis (6) meses antes de la Fecha de Vencimiento Final; o
3. cuando la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de los Bonistas conforme a lo previsto en la Junta de Acreedores, en relación con el pago de las cantidades relativas a la Liquidación Anticipada y el procedimiento para llevar a cabo dicha Liquidación Anticipada del Fondo.

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

1. Cuando el Saldo Vivo de Principal de los Derechos de Crédito no vencidos sea inferior al diez (10) por ciento del importe máximo total del Saldo Vivo de Principal de los Derechos de Crédito no vencidos en la Fecha de Constitución del Fondo, y el Cedente solicite la liquidación del Fondo enviando a la Sociedad Gestora una Notificación de Opción de Compra por Clean-up; o
2. Supuesto de Cambio Regulatorio: Si se hubiera producido un Supuesto de Cambio Regulatorio, el Cedente deberá practicar la Notificación por Cambio Regulatorio y la Sociedad Gestora, siguiendo las instrucciones que reciba del Cedente, también en relación con el nombramiento de un tasador independiente que valore los Derechos de



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519595

Crédito Adquiridos Morosos o Derechos de Crédito Adquiridos Fallidos, y con sujeción a que se cumplan las condiciones de la Estipulación 5.2 de la Escritura de Constitución, harán entrega al Cedente de una Oferta de Liquidación del Fondo, que el Cedente deberá aceptar si no se hubiera producido ninguna circunstancia extraordinaria.

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

3. Supuesto Fiscal: si se produce un Supuesto Fiscal, la Sociedad Gestora realizará una Notificación por Supuesto Fiscal y si el Cedente decide en consecuencia liquidar el Fondo, la Sociedad Gestora, siguiendo las instrucciones que reciba del Cedente, también en relación con el nombramiento de un tasador independiente para que valore los Derechos de Crédito Adquiridos Morosos o los Derechos de Crédito Adquiridos Fallidos, y con sujeción a que se cumplan las condiciones de la Estipulación 5.2 de la Escritura de Constitución, hará entrega al Cedente de una Oferta de Liquidación del Fondo, que el Cedente deberá aceptar si no se hubiera producido ninguna circunstancia extraordinaria.

“Supuesto Fiscal” significa, si, como consecuencia de un cambio en la legislación o normativa tributaria española (o en la aplicación o interpretación oficial de la misma), cuyo cambio entra en vigor en o después de la Fecha de Constitución del Fondo, en la siguiente Fecha de Pago, el Fondo o el Agente de Pagos deba deducir o retener de cualquier pago de capital o intereses de cualquier Clase de Bonos cualquier importe para, o por cuenta de, cualquier impuesto, tasa, gravamen o carga gubernamental presente o futura de cualquiera que sea la naturaleza impuesta, cobrada, recaudada, retenida o liquidada por España o por cualquier otra autoridad fiscal fuera de España a la que esté sujeto el Fondo en relación con los pagos efectuados por él del principal y los intereses de los Bonos.

La Sociedad Gestora procederá a liquidar el Fondo cuando se produzca un Supuesto de Liquidación Anticipada Opcional del Fondo (constituyendo dicha circunstancia un Supuesto de Amortización Acelerada), una vez que haya informado a la CNMV, a las Agencias de



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



003519596

Calificación y a los Bonistas en la forma establecida en la sección 4 de la Información Adicional del Folleto y la estipulación 18.2 de la Escritura de Constitución.

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

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

### **7.3. Hechos posteriores al cierre.**

No se han producido hechos posteriores al cierre.





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



003519597

#### **ESTADO S.04**

**(este estado es parte integrante del informe de gestión)**



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519598

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

AUTONORIA SPAIN 2019, FT

S.05.4

Denominación Fondo: AUTONORIA SPAIN 2019, FT
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.P.F.S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2020

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Impuesto Impuesto acumulado		Fondo		Ref. Folio										
			Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019	Situación actual 31/12/2020	Situación cierre anual anterior 31/12/2019											
1. Activos Morosos por Impagos con antigüedad igual o superior a 7000	3	7807	0	7003	0	7009	0	7015	0,05	0	7016	0	7017	0,05	7018	0	
2. Activos Morosos por otras razones			7004	0	7007	0	7010	0	7013	0	7014	0	7017	0,05	7018	0	
Total Morosos			7005	571	7008	0	7011	0,06	7014	0	7027	0,25	7030	0,23	7031	0	
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 7019	12	7020	0	7021	2.456	7024	0	7028	0	7031	0	7034	0	7035	0,23	7036	0
4. Activos Fallidos por otras razones			7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0	7035	0,23	7036	0	
Total Fallidos			7023	2.456	7026	0	7029	0,25	7032	0	7035	0,23	7036	0,23	7036	0	
Otras reglas relevantes		Situación actual 31/12/2020		Fondo		Ref. Folio											
Donación del Fondo de Reserva	0	1850	0	2850	0	2850	0	3850	0	3851	96,790	3852	0	3853	0	3853	0
* Que el SNP no fallido sea el mayor al 10% del total	96,690	1851	0	2851	0	2852	0	3852	0	3853	0	3853	0	3853	0	3853	0
	0	1852	0	2852	0	2853	0	3852	0	3853	0	3853	0	3853	0	3853	0
	0	1853	0	2853	0	2853	0	3852	0	3853	0	3853	0	3853	0	3853	0



CLASE 8.<sup>a</sup>



003519599

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



AUTONOMIA SPAIN 2019, FT  
5,054

Denominación Fondo: AUTONOMIA SPAIN 2019, FT  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2020

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TÍTULOS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folio
Amortización secundaria series	0854	0858	1856	2858
Diferencial/protogranos Inversos series	0855	0859	1859	2859
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
Otros TÍTULOS	0857	0861	1861	2861

Cuadro de tipo libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



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

003519600



003519600



La información más relevante acerca del grado de cumplimiento de las reglas de funcionamiento del Fondo previstas en la Escritura de Constitución del Fondo, ya se ha reflejado dentro del apartado de ratios y triggers que figura en los Estados S05.4 cuadros A y B.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003525863

### DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de Autonomia Spain 2019, Fondo de Titulización de Activos, en fecha 11 de marzo de 2021, 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 2020 extendidas en dos ejemplares, todos ellos en papel timbrado del Estado, numerados correlativamente e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

Ejemplar	Documento	Número de folios en papel timbrado
Primer ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 003519501 al 003519571 Del 003519572 al 003519600
Segundo ejemplar	Cuentas anuales Informe de Gestión	Del 003519601 al 003519671 Del 003519672 al 003519700

Firmantes

\_\_\_\_\_  
D. José Antonio Trujillo del Valle

\_\_\_\_\_  
D. Iñigo Trincado Boville

\_\_\_\_\_  
D. Manuel González Escudero