

**Informe de Auditoría de Cuentas Anuales  
emitido por un Auditor Independiente**

**IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS  
Cuentas Anuales e Informe de Gestión  
correspondientes al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2020**

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

A Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., sociedad gestora de IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS:

### Informe sobre las cuentas anuales

---

#### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual 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 anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

#### Fundamento de la opinión

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

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

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

---

## 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.

### *Fondo de reserva*

---

**Descripción** De acuerdo con lo establecido en el folleto de emisión, el Fondo debe disponer de un remanente de tesorería, denominado "Fondo de Reserva", al objeto de cubrir desfases en los flujos de tesorería que puedan afectar a su liquidez. En la nota 7 de la memoria adjunta, se detallan las exigencias y criterios que, en cada fecha de pago, debe cumplir dicho Fondo de Reserva, así como el importe de Fondo de Reserva exigido y el efectivamente constituido en cada fecha de pago. La constitución de este Fondo de Reserva es un hecho significativo al objeto de evaluar si el Fondo está cumpliendo con los flujos de caja previstos y, por tanto, con el calendario de amortización estimado de los bonos que constituyen su pasivo. Por todo lo indicado anteriormente, consideramos que el mantenimiento del Fondo de Reserva por el importe exigido es una cuestión clave en nuestra auditoría.

### **Nuestra respuesta**

Como parte de nuestra auditoría hemos obtenido un entendimiento y evaluado los procedimientos de control interno en relación con la constitución y mantenimiento del Fondo de Reserva. Adicionalmente hemos realizado los siguientes procedimientos de auditoría sustantivos:

- ▶ Hemos realizado comprobaciones del cumplimiento del orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo, a partir de las liquidaciones realizadas durante el ejercicio.
- ▶ Hemos comprobado la existencia mediante procedimientos de confirmación de terceros y cotejo con extracto bancario de un saldo de tesorería afectado como Fondo de Reserva.
- ▶ Hemos comprobado el nivel del Fondo de Reserva requerido, según se detalla en la nota 7.

---

## 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 y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 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, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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 la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores de la Sociedad Gestora 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.

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

- ▶ Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- ▶ Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- ▶ Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Gestora 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 planificada 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.

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

---

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

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 12 de abril de 2021.

---

## Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo celebrado el 28 de septiembre de 2020 nos nombró como auditores por un periodo de 1 año, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Con anterioridad, fuimos designados por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

Este informe se corresponde con el  
sello distintivo nº 01/21/02690  
emitido por el Instituto de Censores  
Jurados de Cuentas de España

ERNST & YOUNG, S.L.  
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el Nº S0530)



---

José Carlos Hernández Barrasús  
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores  
de Cuentas con el Nº 17469)

12 de abril de 2021



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286563

**IM BCG RMBS 2,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**



CLASE 8.ª



003286564

## ÍNDICE

- A. CUENTAS ANUALES
1. ESTADOS FINANCIEROS
- Balance de situación a 31 de diciembre
  - Cuenta de pérdidas y ganancias
  - Estado de Flujos de Efectivo
  - Estado de ingresos y gastos
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) Gastos de constitución en transición
  - (7) Activos financieros
  - (8) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes
  - (9) Pasivos financieros
  - (10) Liquidaciones intermedias
4. OTRA INFORMACIÓN
- (11) Situación fiscal
  - (12) Otra información
  - (13) Hechos posteriores
5. ANEXOS:
- 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>



003286565

## BALANCE DE SITUACIÓN



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286566

## IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

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>760.134</b> | <b>827.397</b> |
| <b>I. Activos financieros a largo plazo</b>                | 6    | <b>760.134</b> | <b>827.397</b> |
| Activos Titulizados  |      |                |                |
| Participaciones Hipotecas                                  |      | 756.799        | 823.127        |
| Activos dudosos-principal                                  |      | 3.335          | 4.270          |
| Activos dudosos-interés y otros                            |      | -              | -              |
| Correcciones de valor por deterioro de activos             |      | -              | -              |
| Derivados  |      | -              | -              |
| Otros activos financieros                                  |      | -              | -              |
| Valores representativos de deuda                           |      | -              | -              |
| Instrumentos de patrimonio                                 |      | -              | -              |
| Correcciones de valor por deterioro de activos             |      | -              | -              |
| Otros  |      | -              | -              |
| <b>II. Activos por impuesto diferido</b>                   |      | -              | -              |
| <b>III. Otros activos no corrientes</b>                    |      | -              | -              |
| <b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>                                 |      | <b>96.768</b>  | <b>99.246</b>  |
| <b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>  |      | -              | -              |
| <b>V. Activos financieros a corto plazo</b>                | 6    | <b>38.574</b>  | <b>39.352</b>  |
| Activos Titulizados  |      |                |                |
| Participaciones Hipotecas                                  |      | 36.122         | 38.286         |
| Activos dudosos-principal                                  |      | 1.966          | 527            |
| Activos dudosos-interés y otros                            |      | -              | -              |
| Correcciones de valor por deterioro de activos             |      | -              | -              |
| Intereses y gastos devengados no vencidos                  |      | 141            | 150            |
| Intereses vencidos e impagados                             |      | 4              | 10             |
| Derivados  |      | -              | -              |
| Otros activos financieros                                  |      | -              | -              |
| Valores representativos de deuda                           |      | -              | -              |
| Deudores y otras cuentas a cobrar                          |      | 341            | 379            |
| <b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>                   |      | -              | -              |
| Comisiones   |      | -              | -              |
| Otros  |      | -              | -              |
| <b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> | 7    | <b>58.194</b>  | <b>59.894</b>  |
| Tesorería  |      | 58.194         | 59.894         |
| Otros activos líquidos equivalentes                        |      | -              | -              |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>  |      | <b>856.902</b> | <b>926.643</b> |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286567

**IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**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>750.663</b> | <b>821.881</b> |
| <b>I. Provisiones a largo plazo</b>  |      |                |                |
| <b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>                                     | 8    | <b>750.663</b> | <b>821.881</b> |
| Obligaciones y otros valores emitidos  |      |                |                |
| Series no subordinadas   |      | 618.338        | 686.862        |
| Series subordinadas  |      | -              | -              |
| Deudas con entidades de crédito  |      |                |                |
| Préstamos Subordinados   |      | 4.759          | 6.715          |
| Otras deudas con entidades de crédito  |      | 127.566        | 128.304        |
| Derivados  |      | -              | -              |
| Derivados de cobertura   |      | -              | -              |
| Otros pasivos financieros  |      | -              | -              |
| <b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>  |      |                |                |
| <b>B) PASIVO CORRIENTE</b>   |      | <b>106.239</b> | <b>104.762</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>                                     | 8    | <b>67.940</b>  | <b>69.281</b>  |
| Obligaciones y otros valores emitidos  |      |                |                |
| Series no subordinadas   |      | 66.296         | 66.785         |
| Series subordinadas  |      | -              | -              |
| Intereses y gastos devengados no vencidos  |      | -              | -              |
| Intereses vencidos e impagados   |      | -              | -              |
| Deudas con entidades de crédito  |      |                |                |
| Préstamos Subordinados   |      | 1.644          | 2.496          |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                            |      | -              | -              |
| Intereses y gastos devengados no vencidos  |      | -              | -              |
| Intereses vencidos e impagados   |      | -              | -              |
| Derivados  |      | -              | -              |
| Derivados de Cobertura   |      | -              | -              |
| Otros pasivos financieros  |      | -              | -              |
| <b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>  | 10   | <b>38.299</b>  | <b>35.481</b>  |
| Comisiones   |      |                |                |
| Comisión sociedad gestora  |      | 13             | 2              |
| Comisión administrador   |      | 2              | 2              |
| Comisión agente de pagos   |      | -              | -              |
| Comisión variable  |      | 38.270         | 35.433         |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)                            |      | -              | -              |
| Otras comisiones   |      | 14             | 44             |
| Otros  |      | -              | -              |
| <b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE E INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>        |      |                |                |
| <b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>                       |      |                |                |
| <b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>                                      |      |                |                |
| <b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>                 |      |                |                |
| <b>TOTAL PASIVO</b>  |      | <b>856.902</b> | <b>926.643</b> |



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

Impuesto sobre el Valor Añadido



003286568

## **CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**



CLASE 8.ª



003286569

## IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### Cuenta de Pérdidas y Ganancias

|  |   | Miles de euros |                |
|--|---|----------------|----------------|
|  |   | 2020           | 2019           |
| <b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>                                |   | <b>3.316</b>   | <b>4.258</b>   |
| Activos Titulizados  | 6 | 3.272          | 4.229          |
| Otros activos financieros  |   | 44             | 29             |
| <b>2. Intereses y cargas asimilados</b>                                      |   | <b>(231)</b>   | <b>(165)</b>   |
| Obligaciones y otros valores emitidos  | 8 | -              | -              |
| Deudas con entidades de crédito  | 8 | (231)          | (165)          |
| Otros pasivos financieros  |   | -              | -              |
| <b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b> |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>A) MARGEN DE INTERESES</b>  |   | <b>3.085</b>   | <b>4.093</b>   |
| <b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>                        |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Resultado de derivados de negociación  |   | -              | -              |
| <b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>                                       |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>6. Otros ingresos de explotación</b>                                      |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>7. Otros gastos de explotación</b>  |   | <b>(3.085)</b> | <b>(4.093)</b> |
| Servicios exteriores   |   | -              | -              |
| Servicios de profesionales independientes                                    |   | -              | -              |
| Servicios bancarios y similares  |   | -              | -              |
| Publicidad y propaganda  |   | -              | -              |
| Otros servicios  |   | -              | -              |
| Tributos   |   | -              | -              |
| Otros gastos de gestión corriente  |   | -              | -              |
| Comisión de sociedad gestora   |   | (103)          | (106)          |
| Comisión administrador   |   | (85)           | (92)           |
| Comisión del agente de pagos   |   | (22)           | (22)           |
| Comisión variable  |   | (2.837)        | (3.782)        |
| Otras comisiones del cedente   |   | -              | -              |
| Otros gastos   |   | (38)           | (91)           |
| <b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>                            |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| Deterioro neto de activos titulizados  |   | -              | -              |
| Deterioro neto de otros activos financieros                                  |   | -              | -              |
| <b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>                                    |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>            |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>                               |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>  |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>12. Impuesto sobre beneficios</b>   |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>   |   | <b>-</b>       | <b>-</b>       |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286570

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286571

## IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 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>11</b>      | <b>2.871</b>   | <b>4.240</b>   |
| Intereses cobrados de los activos titulizados                                    |                | 3.287          | 4.272          |
| Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos                  |                | -              | -              |
| Cobros por operaciones de derivados de cobertura                                 |                | -              | -              |
| Pagos por operaciones de derivados de cobertura                                  |                | -              | -              |
| Intereses cobrados de otros activos financieros                                  |                | (187)          | (117)          |
| Intereses pagados por deudas con entidades de crédito                            |                | (44)           | (49)           |
| Otros intereses cobrados/pagados (neto)  |                | -              | -              |
| <b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>                  | <b>10</b>      | <b>(267)</b>   | <b>(274)</b>   |
| Comisiones pagadas a la sociedad gestora   |                | (105)          | (109)          |
| Comisiones pagadas por administración de activos titulizados                     |                | (85)           | (92)           |
| Comisiones pagadas al agente de pagos  |                | (22)           | (22)           |
| Comisión variable  |                | -              | -              |
| Otras comisiones   |                | (55)           | (51)           |
| <b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>        |                | <b>82</b>      | <b>408</b>     |
| Pagos por garantías financieras  |                | -              | -              |
| Cobros por garantías financieras   |                | -              | -              |
| Otros pagos de explotación   |                | -              | -              |
| Otros cobros de explotación  | <b>6.2</b>     | <b>82</b>      | <b>408</b>     |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>  |                | <b>(4.571)</b> | <b>(3.156)</b> |
| <b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>            |                | -              | -              |
| <b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>                  |                | -              | -              |
| <b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b> | <b>11</b>      | <b>(1.025)</b> | <b>205</b>     |
| Cobros por amortización ordinaria  |                | 39.438         | 40.833         |
| Cobros por amortización anticipada   |                | 27.308         | 25.516         |
| Cobros por amortización previamente impagada                                     |                | 1.242          | 2.553          |
| 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                  |                | (69.013)       | (68.697)       |
| <b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>                     | <b>11</b>      | <b>(3.546)</b> | <b>(3.361)</b> |
| Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito                        |                | -              | -              |
| Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito                        |                | (3.546)        | (3.361)        |
| Pagos a Administraciones públicas  |                | -              | -              |
| Otros cobros y pagos   |                | -              | -              |
| <b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>              |                | <b>(1.700)</b> | <b>1.084</b>   |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo.                                 | <b>7</b>       | 59.894         | 58.810         |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo.                                    | <b>7</b>       | 58.194         | 59.894         |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286572

## ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS





CLASE 8.<sup>a</sup>



003286573

## IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### 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 período  |      | -              | -    |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>             |      | -              | -    |
| <b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</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 período  |      | -              | -    |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</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 período |      | -              | -    |
| Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración   |      | -              | -    |
| Efecto fiscal  |      | -              | -    |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  |      | -              | -    |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período  |      | -              | -    |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>                                  |      | -              | -    |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>  |      | -              | -    |



**CLASE 8.ª**  
CORREOS Y TELÉGRAFOS



003286574

**MEMORIA**



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286575

## IM BCG RMBS 2, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

### 1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

#### a) Constitución y objeto social

IM BCG RMBS 2, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo) se constituyó el 22 de noviembre de 2013, con sujeción a lo previsto en la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial, y en tanto resulte de aplicación, y en el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, del Mercado de Valores. La verificación y registro del Folleto del Fondo en la Comisión Nacional del Mercado de Valores se realizó con fecha 21 de noviembre de 2013.

Su actividad consiste en la adquisición de Certificados de Transmisión de Hipotecas y Participaciones hipotecarias emitidos por Banco Caixa Geral, S.A. (BCG), derivados de préstamos hipotecarios por valor de 1.300.000 miles de euros, y en la emisión de Bonos de Titulización de Activos, por un importe de 1.183.000 miles de euros (Nota 8). La adquisición de los activos y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjeron en la fecha de desembolso el 29 de noviembre de 2013.

Con fecha 17 de marzo de 2020, Intermoney Titulización, S.G.F.T, S.A. ha sido informada de que quedó inscrita en el Registro Mercantil de A Coruña la escritura correspondiente a la fusión por absorción de Banco Caixa Geral, S.A. por Abanca Corporación Bancaria, S.A. La información relativa a la citada fusión fue objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores por ABANCA mediante otra información relevante de fecha 13 de marzo de 2020. El Fondo, cuenta en su activo con Derechos de Crédito cedidos y administrados por Banco Caixa Geral. Tras la citada fusión por absorción, ABANCA se ha subrogó en los derechos y obligaciones de Banca Caixa Geral frente al Fondo.

Con fecha 10 de diciembre de 2020, Abanca Corporación Bancaria, S.A. y la Sociedad Gestora otorgaron ante notario una escritura de novación modificativa no extintiva de la Escritura de Constitución del Fondo, con el objeto de modificar la Estipulación 6.4 (“Modificaciones de los Préstamos Hipotecarios”) de la misma a fin de adaptarse a la operativa actual de Abanca en la administración de préstamos hipotecarios.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286576

La referida modificación se llevó a cabo una vez cumplidos todos los requisitos establecidos por el artículo 7 de la Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria. De conformidad con el mencionado artículo 7, con fecha 15 de diciembre de 2020 se inscribió en los registros públicos de la CNMV la Novación de la Escritura con la finalidad de que terceros interesados puedan tener acceso a las modificaciones realizadas en la Escritura de Constitución.

Asimismo, con fecha 10 de diciembre de 2020, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Abanca otorgaron un contrato de novación del Contrato de Administración de los Préstamos Hipotecarios, al objeto de adaptar el régimen de modificaciones de los Préstamos Hipotecarios a la nueva redacción de la Estipulación 6.4 de la Escritura de Constitución introducida en virtud de la Novación de la Escritura.

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

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

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los activos del Fondo.

Las cuenta de tesorería del Fondo se encuentra depositada en Banco Santander, S.A. (véase Nota 7). El Fondo tiene contratados con Banco Caixa Geral, S.A. dos préstamos subordinados (véase Nota 8) y un Préstamo B.

#### **b) Duración del Fondo**

El Fondo se extinguirá en los siguientes supuestos:

- al amortizarse íntegramente de los Préstamos Hipotecarios que agrupa;
- al amortizarse íntegramente los Bonos emitidos;



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286577

- una vez concluido el procedimiento de liquidación anticipada; que se podrá iniciar dicho procedimiento:
  - i) cuando el importe del saldo vivo pendiente de los Activos Titulizados no fallidos sea inferior al 10% del saldo inicial de las mismas y cuando el importe de la venta de los Préstamos Hipotecarios, pendientes de amortización, junto con el resto de los recursos disponibles permita la cancelación de las obligaciones de pago del Fondo;
  - ii) cuando se hubiera producido cualquier circunstancia que determinara una alteración sustancial o que desvirtuase de manera permanente el equilibrio financiero del Fondo;
  - iii) obligatoriamente, cuando haya transcurrido el periodo reglamentariamente establecido al efecto, o en su defecto, cuatro meses, sin que haya podido sustituirse a la Sociedad Gestora en caso de que esta hubiera sido declarada en concurso;
  - iv) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los Bonos; y
  - v) seis (6) meses antes de la fecha de vencimiento legal;
- en la fecha final del Fondo: el 22 de septiembre de 2061, que corresponde a la fecha de pago inmediatamente siguiente a los cuarenta y dos (42) meses del vencimiento de los Activos Titulizados.

**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.



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



003286578

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 0,005% anual y una comisión fija de 5 miles de euros, pagadera en cada fecha de pago. Esta comisión se devengará diariamente desde la fecha de desembolso del Fondo hasta la extinción del mismo, y se calculará sobre el saldo nominal pendiente de las operaciones de financiación al comienzo de cada periodo de devengo de intereses.

**e) 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. Esta Circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
- (v) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

**f) Régimen de tributación**

El Fondo se encuentra sometido al tipo general del Impuesto sobre Sociedades. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados. La actividad se encuentra sujeta, pero exenta, al Impuesto sobre el Valor añadido.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286579

## 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 forman parte los estados financieros públicos S.05.1, S.05.2, S.05.3, S.05.5 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06 que se recogen como Anexo. 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286580

**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.

**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. Sin embargo, al cierre de esta Memoria no se puede prever si esta crisis tendrá algún efecto en la evolución futura del Fondo.





CLASE 8.<sup>a</sup>



003286581

### 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 de “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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286582

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

#### e) **Activos financieros**

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

- Préstamos y partidas a cobrar

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

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

##### Valoración inicial

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

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

##### Valoración posterior

Los activos financieros incluidos en esta categoría se 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.

#### 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286583

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286584

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

### Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el 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>



003286585

### 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) 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286586

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

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

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

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

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

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

- Tratamiento general

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

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286587

- Operaciones con garantía inmobiliaria

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

- (i) Vivienda terminada residencia habitual del prestatario. Incluye las viviendas con cédula de ocupación en vigor donde el prestatario vive habitualmente y tiene los vínculos personales más fuertes. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 80%.
- (ii) Fincas rústicas en explotación, y oficinas, locales y naves polivalentes terminadas. Incluye terrenos no declarados como urbanizables en los que no está autorizada la edificación para usos distintos a su naturaleza agrícola, forestal o ganadera; así como los inmuebles de uso polivalente, vinculados o no a una explotación económica, que no incorporan características o elementos constructivos que limiten o dificulten su uso polivalente y por ello su fácil realización en efectivo. La estimación del valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 70%.
- (iii) Viviendas terminadas (resto). Incluye las viviendas terminadas que, a la fecha a que se refieren los estados financieros, cuentan con la correspondiente cédula de habitabilidad u ocupación expedida por la autoridad administrativa correspondiente pero que no están cualificadas para su consideración en el apartado (i) anterior. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación, ponderado por un 60%.
- (iv) Parcelas, solares y resto de activos inmobiliarios. El valor de los derechos recibidos en garantía es como máximo el valor de tasación ponderado por un 50%.

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>



003286588

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.

#### **k) Transacciones en moneda extranjera**

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

#### **l) 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>



003286589

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.

#### **m) 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286590

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

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

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

#### n) **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>



003286591

## 5. RIESGO ASOCIADO 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.

La Sociedad Gestora, por cuenta del Fondo contrató en la Fecha de Constitución una permuta financiera de intereses que intercambia los flujos de los préstamos por los de los bonos más un margen, de forma que neutraliza el efecto que sobre los flujos futuros de impagos esperados del Fondo tendrían los distintos índices de referencia para activos y pasivos, así como las distintas fechas de revisión y liquidación.

- 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 prelación de pagos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286592

### *Riesgo de crédito*

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

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

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

### **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 |
| Derechos de crédito                            | 798.367        | 866.370    |
| Otros activos financieros                      | 341            | 379        |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 58.194         | 59.894     |
| Total Riesgo                                   | 856.902        | 926.643    |

### **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 Hipotecarios. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los Activos titulizados.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286593

### 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.

Tanto los Activos titulizados como 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 de situación adjunto.

### Información sobre las concentraciones de riesgos

#### Características de la cartera:

|                                    | Inicial (2)   | Total<br>Cartera (1) | Cartera con impago<br>+ 90 días (1) | Cartera Fallida |
|------------------------------------|---------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------|
| <b>Datos Generales</b>             |               |                      |                                     |                 |
| Número de Préstamos                | 10.873        | 9.028                | 11                                  | 57              |
| Número de Deudores                 | 10.746        | 8.944                | 11                                  | 57              |
| Saldo Pendiente                    | 1.300.000.000 | 792.742.032          | 925.493                             | 5.481.113       |
| Saldo Pendiente No Vencido         | 1.300.000.000 | 792.692.487          | 899.739                             | 3.688.065       |
| Saldo Pendiente Medio              | 119.562       | 87.809               | 84.136                              | 96.160          |
| Mayor Préstamo                     | 911.958       | 694.834              | 192.512                             | 184.569         |
| Antigüedad Media Ponderada (meses) | 60            | 143                  | 150                                 | 138             |
| Vencimiento Medio Pond. (meses)    | 350           | 280                  | 270                                 | 299             |
| % sobre Saldo Pendiente            |               | 100,00%              | 0,12%                               | 0,69%           |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286594

|   | % 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                                    | 0,07%                       | 0,09%                     | N.A.                                     | N.A.                    |
| 10 Mayor deudor                                 | 0,6%                        | 0,67%                     | N.A.                                     | N.A.                    |
| 25 Mayor deudor                                 | 1,24%                       | 1,44%                     | N.A.                                     | N.A.                    |
| <b>Tipo de Interés</b>                          |                             |                           |  |                         |
| Variable  | 100%                        | 100%                      | 100%                                     | 100%                    |
| Tipo Interés Medio Pond. (%)                    | 1,14%                       | 0,38%                     | 0,99%                                    | 0,91%                   |
| Margen Medio Pond. (%)                          | 0,6%                        | 0,63%                     | 1,30%                                    | 1,20%                   |
| <b>Distribución geográfica por deudor</b>       |                             |                           |  |                         |
| Galicia   | 21,05%                      | 20,88%                    | 29,65%                                   | 12,27%                  |
| Cataluña  | 19,15%                      | 20,18%                    | 16,35%                                   | 20,62%                  |
| Extremadura                                     | 18,24%                      | 17,56%                    | 0%                                       | 9,34%                   |
| Madrid  | 15,16%                      | 14,75%                    | 0%                                       | 16,43%                  |
| Cdad Valenciana                                 | 6,51%                       | 6,83%                     | 0%                                       | 21,21%                  |
| Andalucía                                       | 5,83%                       | 6,09%                     | 28,28%                                   | 7,33%                   |
| Otros   | 14,06%                      | 13,71%                    | 25,72%                                   | 12,80%                  |
| <b>Distribución geográfica por garantía (3)</b> |                             |                           |  |                         |
| Galicia   | 21,27%                      | 21,08%                    | 29,65%                                   | 10,31%                  |
| Cataluña  | 19,08%                      | 20,11%                    | 16,35%                                   | 20,62%                  |
| Extremadura                                     | 17,83%                      | 17,17%                    | 0%                                       | 9,34%                   |
| Madrid  | 14,50%                      | 14,13%                    | 0%                                       | 13,68%                  |
| Cdad Valenciana                                 | 6,63%                       | 6,93%                     | 0%                                       | 23,17%                  |
| Andalucía                                       | 6,28%                       | 6,46%                     | 28,28%                                   | 7,33%                   |
| Otros   | 14,41%                      | 14,12%                    | 25,72%                                   | 15,55%                  |
| <b>LTV (3)</b>                                  |                             |                           |  |                         |
| LTV   | 61,55%                      | 48,23%                    | 51,32%                                   | 58,23%                  |
| <b>Tipo de Garantía</b>                         |                             |                           |  |                         |
| Hipotecarias                                    | 100%                        | 100%                      | 100%                                     | 100%                    |

(1) Excluidos fallidos

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

(3) Sólo para Garantías Hipotecarias

### Transferencias de 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>



003286595

#### Determinación de la eficacia de la cobertura

Con respecto a la información relativa a la valoración del swap del Fondo realizada por la Sociedad Gestora para dar cumplimiento a sus obligaciones en cuanto a la administración y representación de los Fondos de Titulización a los que representa al amparo de los términos y condiciones recogidos en la Escritura de Constitución de los mismos, la Sociedad Gestora manifiesta que:

- Dispone de la capacidad técnica necesaria y cuenta con personal cualificado para realizar los cálculos requeridos.
- Goza de la independencia necesaria respecto del Cedente para realizar la valoración de los derivados a efectos contables de manera objetiva.

#### Coste medio para categoría de pasivo (Datos en euros)

Principales datos de pasivo:

| Bonos de titulización | Saldo inicial (fecha de emisión) | Saldo actual   | Cupón vigente |
|-----------------------|----------------------------------|----------------|---------------|
| Bono A                | 1.183.000.000,00                 | 684.633.686,10 | 0,00%         |
| Préstamo B            | 117.000.000,00                   | 117.000.000,00 | 0,00%         |
| Total                 | 1.300.000.000,00                 | 801.633.686,10 |               |

Otros importes pendientes de pago del Fondo (Datos en euros):

| Préstamos Subordinados                         | Saldo Inicial | Saldo Pendiente | Cupón vigente |
|--|---------------|-----------------|---------------|
| Préstamo Subordinado para los Gastos Iniciales | 675.000,00    | 0,00            | 0,00%         |
| Préstamo Subordinado para el Fondo de Reserva  | 39.000.000,00 | 6.402.905,72    | 0,00%         |
| Total  | 39.675.000,00 | 6.402.905,72    |               |

| Fondo de Reserva                               | Importe       |
|--|---------------|
| Importe inicial                                | 39.000.000,00 |
| Nivel Mínimo del Fondo de Reserva a 31/12/2020 | 39.000.000,00 |
| Saldo del Fondo de Reserva a 31/12/2020        | 39.000.000,00 |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286596

## 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              | 341            | -            | 341     | 379       | -            | 379     |
| Activos titulizados                            |                |              |         |           |              |         |
| Participaciones hipotecarias                   | 36.122         | 756.799      | 792.921 | 38.286    | 823.127      | 861.413 |
| Certificados de transmisión hipotecaria        | -              | -            | -       | -         | -            | -       |
| Préstamos a PYMES                              | -              | -            | -       | -         | -            | -       |
| Activos Dudosos-principal                      | 1.966          | 3.335        | 5.301   | 527       | 4.270        | 4.797   |
| Activos Dudosos-intereses                      | -              | -            | -       | -         | -            | -       |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | -              | -            | -       | -         | -            | -       |
| Intereses devengados no vencidos               | 141            | -            | 141     | 150       | -            | 150     |
| Intereses vencidos e impagados                 | 4              | -            | 4       | 10        | -            | 10      |
| Total  | 38.574         | 760.134      | 798.708 | 39.352    | 827.397      | 866.749 |

### 6.1 Activos titulizados

Este epígrafe recoge principalmente los Activos Titulizados que Banco Caixa Geral, S.A. (BCG), ha cedido al Fondo. Dichos Derechos de Crédito se derivan de los Préstamos Hipotecarios concedidos a personas físicas residentes en España, con garantía hipotecaria sobre bienes inmuebles (viviendas) terminados y situados en España.

Con fecha 29 de noviembre de 2013, se produjo la cesión efectiva de los Activos Titulizados, por importe de 1.300.000 miles de euros.





CLASE 8.<sup>a</sup>



003286597

### 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          | 866.210        | 935.113    |
| Amortización ordinaria               | (39.438)       | (40.833)   |
| Amortización anticipada              | (27.308)       | (25.516)   |
| Amortizaciones previamente impagadas | (1.242)        | (2.553)    |
| Saldo final cierre del ejercicio     | 798.222        | 866.210    |

### 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 los ejercicios 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

|                                  | Miles de euros |            |
|----------------------------------|----------------|------------|
|                                  | 31.12.2020     | 31.12.2019 |
| Saldo inicial del ejercicio      | 4.797          | 5.975      |
| Altas                            | 1.626          | 791        |
| Bajas                            | (1.122)        | (1.968)    |
| Saldo final cierre del ejercicio | 5.301          | 4.797      |

### 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 y a 31 de diciembre de 2019, los activos dudosos y las correcciones de valor se dividen en:

|                    | Miles de euros |                            |            |                            |
|--------------------|----------------|----------------------------|------------|----------------------------|
|                    | 31.12.2020     |                            | 31.12.2019 |                            |
|                    | Activo         | Correcciones por deterioro | Activo     | Correcciones por deterioro |
| Hasta 6 meses      | 29             | -                          | 10         | -                          |
| Entre 6 y 9 meses  | 35             | -                          | 22         | -                          |
| Entre 9 y 12 meses | 1.902          | -                          | 495        | -                          |
| Más de 12 meses    | 3.335          | -                          | 4.270      | -                          |
| Total              | 5.301          | -                          | 4.797      | -                          |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286598

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

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se han producido correcciones de valor de los activos titulizados, por lo que la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe “Deterioro neto de activos titulizados” no recoge ningún importe para ambos ejercicios.

En el Estado S.05.1 (Cuadro A), incluido como Anexo en las presentes cuentas anuales se muestran la tasa de activos dudosos al cierre del ejercicio actual y al cierre del ejercicio anterior. Los conceptos de fallido y activo moroso que aparecen en el folleto de emisión del Fondo no coinciden con la definición contable de dichos conceptos, por lo que en el cuadro anteriormente mencionado las tasas correspondientes al escenario inicial se han informado con las hipótesis de morosidad, tasa de fallidos y recuperación de fallidos consideradas para la estimación de flujos de los bonos recogidas en el folleto de emisión. La cartera cedida en el momento inicial no tenía impagos superior a 90 días.

#### 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 es el siguiente:

|   | Miles de euros |            |
|---|----------------|------------|
|   | 31.12.2020     | 31.12.2019 |
| Intereses y rendimientos asimilados:                      | 3.272          | 4.229      |
| Intereses cobrados:                                       | 3.287          | 4.272      |
| Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio:   | (10)           | (12)       |
| Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio:   | 4              | 10         |
| Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio: | 150            | 191        |
| Intereses devengados al cierre del ejercicio:             | 141            | 150        |
| Intereses pendientes de cobro:                            | 145            | 160        |

#### 6.1.6 Características principales de la cartera a 31 de diciembre de 2020 y de 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      | 3,33%      | 2,88%      |
| Tipo de interés medio de la cartera: | 0,38%      | 0,37%      |
| Tipo máximo de la cartera:           | 4,08%      | 4,16%      |
| Tipo mínimo de la cartera:           | <1%        | <1%        |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286599

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

El desglose de este apartado a cierre de los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| Vida Residual (*)  | Miles de euros |                |
|--------------------|----------------|----------------|
|                    | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
| Inferior a 1 año   | 237            | 224            |
| De 1 a 2 años      | 905            | 749            |
| De 2 a 3 años      | 1.732          | 1.672          |
| De 3 a 5 años      | 5.828          | 5.754          |
| De 5 a 10 años     | 41.687         | 42.036         |
| Superior a 10 años | 747.833        | 815.775        |
| <b>Total</b>       | <b>798.222</b> | <b>866.210</b> |

(\*) Por vencimiento final de las operaciones.

6.1.8 Vencimientos estimados de activos titulizados a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre 2019

Los vencimientos estimados de los Activos titulizados a cierre de los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| 31.12.2020          | Miles de euros |               |               |               |               |                |                |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                     | 2021           | 2022          | 2023          | 2024          | 2025          | 2026 – 2029    | Resto          |
| Por principal       | 36.122         | 40.010        | 39.518        | 38.977        | 38.410        | 178.823        | 424.396        |
| Impago de principal | 1.966          | -             | -             | -             | -             | -              | -              |
| Por intereses       | 2.579          | 2.832         | 2.685         | 2.540         | 2.397         | 9.934          | 14.190         |
| <b>Total</b>        | <b>40.667</b>  | <b>42.842</b> | <b>42.203</b> | <b>41.517</b> | <b>40.807</b> | <b>188.757</b> | <b>438.586</b> |

| 31.12.2019          | Miles de euros |               |               |               |               |                |                |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                     | 2020           | 2021          | 2022          | 2023          | 2024          | 2025 – 2028    | Resto          |
| Por principal       | 38.286         | 41.884        | 41.460        | 40.915        | 40.334        | 189.773        | 468.761        |
| Impago de principal | 527            | -             | -             | -             | -             | -              | 4.270          |
| Por intereses       | 2.869          | 3.030         | 2.877         | 2.725         | 2.574         | 10.706         | 15.937         |
| <b>Total</b>        | <b>41.682</b>  | <b>44.914</b> | <b>44.337</b> | <b>43.640</b> | <b>42.908</b> | <b>200.479</b> | <b>488.968</b> |

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>



003286600

## 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:   | 341            | 379        |
| Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente: | 341            | 292        |
| Intereses del depósito de Commingling  | -              | 87         |

## 7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Este epígrafe corresponde al saldo depositado en concepto de Fondo de Reserva así como el excedente de Tesorería, en la cuenta abierta en Banco Santander, S.A. (Cuenta de Tesorería), 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 a 31 de diciembre de 2019 es como sigue:

|   | Miles de euros |        |
|---|----------------|--------|
|   | 2020           | 2019   |
| Cuenta de Tesorería (Banco Santander, S.A.) | 58.194         | 59.894 |
|   | 58.194         | 59.894 |

Desde el 24 de enero de 2013 la Sociedad Gestora tiene abierta una cuenta en Banco Santander donde se depositan los recursos líquidos del Fondo.

Durante los ejercicios 2019 y 2020 no se han devengado intereses de la cuenta de tesorería, ni existen intereses devengados pendientes al cobro.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286601

## 7.2 Fondo de Reserva

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 un fondo de reserva financiado mediante un préstamo subordinado concedido por la Entidad Cedente, cuyo importe está depositado en la “Cuenta de Tesorería” abierta en dicha entidad. La descripción completa del Fondo de Reserva se encuentra en el apartado 3.4.2.2. del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre de los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

|                  | Miles de euros |            |
|------------------|----------------|------------|
|                  | 31.12.2020     | 31.12.2019 |
| Nivel Requerido  | 39.000         | 39.000     |
| Fondo de Reserva | 39.000         | 39.000     |

El movimiento del Fondo de Reserva en las distintas liquidaciones intermedias durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

| Fecha Pago | Miles de euros                |                          |             |           |       | Importe Fondo Reserva Final |
|------------|-------------------------------|--------------------------|-------------|-----------|-------|-----------------------------|
|            | Importe Fondo Reserva Inicial | Nivel Requerido del F.R. | Disposición | Adiciones | Bajas |                             |
| 22/01/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 24/02/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 23/03/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/04/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/05/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/06/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/07/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 24/08/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/09/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/10/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 23/11/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/12/2020 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286602

| Fecha Pago | Miles de euros                |                          |             |           |       | Importe Fondo Reserva Final |
|------------|-------------------------------|--------------------------|-------------|-----------|-------|-----------------------------|
|            | Importe Fondo Reserva Inicial | Nivel Requerido del F.R. | Disposición | Adiciones | Bajas |                             |
| 22/01/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/02/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/03/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 23/04/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/05/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 24/06/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/07/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/08/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 23/09/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/10/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 22/11/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |
| 23/12/2019 | 39.000                        | 39.000                   | -           | -         | -     | 39.000                      |

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Pasivos Financieros a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 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    |                |                |                |               |                |                |
| Series no subordinadas                      | 66.296         | 618.338        | 684.634        | 66.785        | 686.862        | 753.647        |
| Series subordinadas                         | -              | -              | -              | -             | -              | -              |
| Intereses y gastos devengados no vencidos   | -              | -              | -              | -             | -              | -              |
| Deudas con Entidades de Crédito             |                |                |                |               |                |                |
| Préstamo Subordinado                        | 1.644          | 4.759          | 6.403          | 2.496         | 6.715          | 9.211          |
| Otras deudas con entidades de crédito       | -              | 127.566        | 127.566        | -             | 128.304        | 128.304        |
| Intereses y gastos devengados y no vencidos | -              | -              | -              | -             | -              | -              |
| Intereses vencidos e impagados              | -              | -              | -              | -             | -              | -              |
| <b>Total</b>                                | <b>67.940</b>  | <b>750.663</b> | <b>818.603</b> | <b>69.281</b> | <b>821.881</b> | <b>891.162</b> |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286603

## 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:

|  | Serie A                                  |
|--|--|
| Número de Bonos                          | 11.830                                   |
| Valor Nominal                            | 100.000 €                                |
| Balance Total                            | 1.183.000.000 €                          |
| Frecuencia Pago de interés               | Mensual                                  |
| Frecuencia Pago de principal             | Mensual                                  |
| Fechas de pago                           | Día 22 de cada mes o siguiente Día Hábil |
| Fecha de inicio del devengo de intereses | 29/11/2013                               |
| Primera Fecha de Pago                    | 22/01/2014                               |
| Vencimiento Legal                        | 22/09/2061                               |
| Cupón                                    | Variable                                 |
| Índice de Referencia                     | Euribor a 1 Mes                          |
| Margen                                   | 0,300%                                   |
| Calificación inicial CBRS                | A (sf)                                   |
| Calificación inicial Fitch               | A (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.

La Cantidad Disponible de Principal en cada Fecha de Pago se describe en el apartado 4.9.3. de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

Las reglas concretas de amortización de los Bonos de todas las clases y series, se encuentran descritos en el apartado 4.9.4 de la Nota de Valores del Folleto.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286604

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

|                                  | Miles de euros |            |
|----------------------------------|----------------|------------|
|                                  | Serie A        |            |
|                                  | 31.12.2020     | 31.12.2019 |
| Saldo inicial del ejercicio      | 753.647        | 822.344    |
| Amortizaciones                   | (69.013)       | (68.697)   |
| Saldo final cierre del ejercicio | 684.634        | 753.647    |

### 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:                | -              | -          |
| Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio | -              | -          |
| Intereses pagados  | -              | -          |
| Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio | -              | -          |
| Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio   | -              | -          |
| Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio   | -              | -          |

### 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   |
| Bonos A | 0,000%          | 0,000% |

### 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 es el siguiente:

| Serie A | 2020    |                | 2019    |                |
|---------|---------|----------------|---------|----------------|
|         | Moody's | DBRS           | Moody's | DBRS           |
|         | A+ (sf) | AA (high) (sf) | A+ (sf) | AA (high) (sf) |





CLASE 8.<sup>a</sup>



003286605

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:

| PASIVOS FINANCIEROS (2020) |           | VENCIMIENTOS (AÑOS) |        |        |        |        |           | RESTO   |
|----------------------------|-----------|---------------------|--------|--------|--------|--------|-----------|---------|
|                            |           | 2021                | 2022   | 2023   | 2024   | 2025   | 2026-2030 |         |
| Serie A                    | Principal | 66.296              | 62.923 | 58.982 | 55.215 | 51.648 | 207.821   | 181.749 |
| Serie A                    | Intereses | -                   | -      | -      | -      | -      | -         | -       |

| PASIVOS FINANCIEROS (2019) |           | VENCIMIENTOS (AÑOS) |        |        |        |        |           | RESTO   |
|----------------------------|-----------|---------------------|--------|--------|--------|--------|-----------|---------|
|                            |           | 2020                | 2021   | 2022   | 2023   | 2024   | 2025-2029 |         |
| Serie A                    | Principal | 66.785              | 63.154 | 59.750 | 56.403 | 53.136 | 220.023   | 234.396 |
| Serie A                    | Intereses | -                   | -      | -      | -      | -      | -         | -       |

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

|                                 | 2020   | 2019   |
|---------------------------------|--------|--------|
| Tasa de amortización anticipada | 3,270% | 2,88%  |
| Call                            | 10,00% | 10,00% |
| Tasa de fallidos                | 0,135% | 0,17%  |
| Tasa de impago                  | 0,162% | 0,12%  |
| Tasa de recuperación            | 50%    | 50%    |

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>



003286606

## 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 |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 31.12.2020     | 31.12.2019     |
| Préstamos Subordinados                     | 117.000        | 117.000        |
| Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva | 6.403          | 9.210          |
| Intereses y gastos devengados no vencidos  | -              | -              |
| Intereses vencidos e impagados             | -              | -              |
| Depósito de Commingling                    | 10.566         | 11.305         |
| <b>Total</b>                               | <b>133.969</b> | <b>137.515</b> |

### 8.2.1 Movimiento de los Préstamos Subordinados

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

|   | Miles de euros |                         |                         |                |                         |                         |
|---|----------------|-------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|-------------------------|
|   | 31.12.2020     |                         |                         | 31.12.2019     |                         |                         |
|   | Préstamo B     | Préstamo Subordinado FR | Depósito de Commingling | Préstamo B     | Préstamo Subordinado FR | Depósito de Commingling |
| Saldo Inicial                                   | 117.000        | 9.210                   | 11.305                  | 117.000        | 11.937                  | 11.938                  |
| Adiciones                                       | -              | -                       | -                       | -              | -                       | -                       |
| Amortización                                    | -              | (2.807)                 | (739)                   | -              | (2.727)                 | (633)                   |
| Corrección de valor por repercusión de pérdidas | -              | -                       | -                       | -              | -                       | -                       |
| <b>Saldo Final</b>                              | <b>117.000</b> | <b>6.403</b>            | <b>10.566</b>           | <b>117.000</b> | <b>9.210</b>            | <b>11.305</b>           |

- La Sociedad Gestora celebró en representación y por cuenta del Fondo, con BCG un contrato de préstamo subordinado de carácter mercantil por un importe total de ciento diecisiete millones (117.000.000) euros (el "Préstamo B") destinado por la Sociedad Gestora a la adquisición de los Activos Titulizados.

La descripción completa del Préstamo B se encuentra en el apartado 3.4.2.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286607

- La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo subordinado de carácter mercantil por un importe de 675.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinaría al pago de los gastos iniciales correspondientes a la constitución del Fondo, sin perjuicio de que en el caso de que existiera algún sobrante para esta finalidad, el Fondo pudiera utilizarlo como Recursos Disponibles. Dicho préstamo está completamente amortizado.

La descripción completa del Préstamo Subordinado GI se encuentra en el apartado 3.4.3.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

- La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con el Cedente un contrato de préstamo subordinado de carácter mercantil por un importe de 39.000 miles de euros. El importe del préstamo se destinará a la dotación inicial del Fondo de Reserva.

La descripción completa del Préstamo Subordinado FR se encuentra en el apartado 3.4.3.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión. Adicionalmente, el Fondo cuenta con un Depósito de Commingling, que se constituyó en la Fecha de Desembolso del Fondo como un mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas de liquidez derivadas de situaciones en las que los cobros pertenecientes al Fondo pudieran perderse, interrumpirse o verse retenidos por el Administrador y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el correspondiente Orden de Prelación de Pagos. A 31 de diciembre de 2020 y 2019 dicho depósito era de 10.566 y 11.303 miles de euros, respectivamente.

#### 8.2.2 *Intereses y cargas asimiladas. Deudas con entidades de crédito*

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

|  | Miles de euros |            |
|--|----------------|------------|
|  | 31.12.2020     | 31.12.2019 |
| Deudas con entidades de crédito:                         | 231            | 165        |
| Intereses pagados  | 231            | 166        |
| Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio | -              | -          |
| Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio   | -              | -          |
| Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio | -              | (1)        |
| Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio   | -              | -          |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286608

### 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 préstamos subordinados 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          |
| Préstamo B                   | Principal     | -                          | -          | -          | -          | -          | -          | 117.000        |
| Préstamo B                   | Intereses     | -                          | -          | -          | -          | -          | -          | -              |
| Prest. Para Fondo de Reserva | Principal     | 1.644                      | 465        | 394        | 327        | 266        | 541        | 2.766          |
| Prest. Para Fondo de Reserva | Intereses     | -                          | -          | -          | -          | -          | -          | -              |
|                              |               | <u>1.644</u>               | <u>465</u> | <u>394</u> | <u>327</u> | <u>266</u> | <u>541</u> | <u>119.766</u> |

| Clase de préstamo            | Tipo de flujo | VENCIMIENTOS (AÑOS) (2019) |              |              |              |              |              |                |
|------------------------------|---------------|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------|
|                              |               | 2020                       | 2021         | 2022         | 2023         | 2024         | 2025-2029    | RESTO          |
| Préstamo B                   | Principal     | -                          | -            | -            | -            | -            | -            | 117.000        |
| Préstamo B                   | Intereses     | 63                         | 63           | 63           | 63           | 63           | 315          | 514            |
| Prest. Para Fondo de Reserva | Principal     | 2.496                      | 1.678        | 1.522        | 1.373        | 1.232        | 910          | -              |
| Prest. Para Fondo de Reserva | Intereses     | -                          | -            | -            | -            | -            | -            | -              |
|                              |               | <u>2.559</u>               | <u>1.741</u> | <u>1.585</u> | <u>1.436</u> | <u>1.295</u> | <u>1.225</u> | <u>117.514</u> |

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

|  | 2020      | 2019      |
|--|-----------|-----------|
| Curva para estimación de intereses y descuento de Flujos | Bloomberg | Bloomberg |
| Tasa de amortización anticipada                          | 3,270%    | 2,88%     |
| Call   | 10,00%    | 10,00%    |
| Tasa de fallidos   | 0,135%    | 0,17%     |
| Tasa de impago   | 0,162%    | 0,12%     |
| Tasa de recuperación                                     | 50%       | 50%       |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286609

## 9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo del ejercicio 2020 se presenta a continuación:

| <i>Liquidación de cobros y pagos del periodo</i>                                    | <u>Ejercicio 2020</u> | <u>Ejercicio 2019</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
|   | Real                  | Real                  |
| <b><u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u></b>                         |                       |                       |
| Cobros por amortizaciones ordinarias  | 39.438                | 40.833                |
| Cobros por amortizaciones anticipadas   | 27.308                | 25.516                |
| Cobros por intereses ordinarios   | 3.162                 | 4.041                 |
| Cobros por intereses previamente impagados  | 125                   | 231                   |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas                                     | 1.242                 | 2.553                 |
| Otros cobros en especie   | -                     | -                     |
| Otros cobros en efectivo  | -                     | -                     |
| <b><u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u></b> |                       |                       |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie A)  | (69.013)              | (68.697)              |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie B)  | -                     | -                     |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie C)  | -                     | -                     |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie A)  | -                     | -                     |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie B)  | -                     | -                     |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie C)  | -                     | -                     |
| Pagos por amortizaciones anticipadas (serie...)                                     | -                     | -                     |
| Pagos por amortización previamente impagada (serie...)                              | -                     | -                     |
| Pagos por intereses previamente impagados (serie...)                                | -                     | -                     |
| Pagos por amortización de préstamos subordinados                                    | (3.546)               | (2.726)               |
| Pagos por intereses de préstamos subordinados B                                     | -                     | (20)                  |
| Otros pagos del periodo   | -                     | -                     |



003286610

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

A continuación se incluye la información de cada una de las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos durante los ejercicios 2020 y 2019:

Series emitidas clasificadas en el Pasivo

| Fecha de Pago | Amortización ordinaria (BONO A) | Intereses ordinarios (BONO A) | Amortización ordinaria (P. SUB GTOS INI) | Intereses ordinarios (P. SUB GTOS INI) | Intereses ordinarios (P. B) | Amortización ordinaria (P. SUBORDINADO F.R) | Intereses ordinarios (P. SUBORDINADO F.R) |
|---------------|---------------------------------|-------------------------------|--|--|-----------------------------|---|---|
| 22/01/2020    | (9.035)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (878)                                       | -   |
| 24/02/2020    | (5.516)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (123)                                       | -   |
| 23/03/2020    | (4.954)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (202)                                       | -   |
| 22/04/2020    | (6.293)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (175)                                       | -   |
| 22/05/2020    | (4.295)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (98)  | -   |
| 22/06/2020    | (4.899)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (199)                                       | -   |
| 22/07/2020    | (5.041)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (236)                                       | -   |
| 24/08/2020    | (4.789)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (177)                                       | -   |
| 22/09/2020    | (5.507)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (267)                                       | -   |
| 22/10/2020    | (5.346)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (230)                                       | -   |
| 23/11/2020    | (6.457)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (93)  | -   |
| 22/12/2020    | (6.881)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (129)                                       | -   |

Series emitidas clasificadas en el Pasivo

| Fecha de Pago | Amortización ordinaria (BONO A) | Intereses ordinarios (BONO A) | Amortización ordinaria (P. SUB GTOS INI) | Intereses ordinarios (P. SUB GTOS INI) | Intereses ordinarios (P. B) | Amortización ordinaria (P. SUBORDINADO F.R) | Intereses ordinarios (P. SUBORDINADO F.R) |
|---------------|---------------------------------|-------------------------------|--|--|-----------------------------|---|---|
| 22/01/2019    | (8.462)                         | -                             | -  | -                                      | (3)                         | (117)                                       | -   |
| 22/02/2019    | (5.770)                         | -                             | -  | -                                      | (3)                         | (316)                                       | -   |
| 22/03/2019    | (4.793)                         | -                             | -  | -                                      | (3)                         | (347)                                       | -   |
| 23/04/2019    | (5.985)                         | -                             | -  | -                                      | (3)                         | (191)                                       | -   |
| 22/05/2019    | (7.129)                         | -                             | -  | -                                      | (3)                         | (356)                                       | -   |
| 24/06/2019    | (5.317)                         | -                             | -  | -                                      | (3)                         | (183)                                       | -   |
| 22/07/2019    | (5.521)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (144)                                       | -   |
| 22/08/2019    | (5.330)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (389)                                       | -   |
| 23/09/2019    | (5.356)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | -   | -   |
| 22/10/2019    | (4.836)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (287)                                       | -   |
| 22/11/2019    | (5.413)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (199)                                       | -   |
| 23/12/2019    | (4.785)                         | -                             | -  | -                                      | -                           | (199)                                       | -   |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286611

El cuadro siguiente muestra una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento inicial y el actual:

|  | Ejercicio 2020            |                | Ejercicio 2019            |                |
|--|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
|  | Hipótesis momento inicial | Momento actual | Hipótesis momento inicial | Momento actual |
| Tipo de interés medio de la cartera                    | 0,57%                     | 0,38%          | 0,57%                     | 0,37%          |
| Tasa de amortización anticipada                        | 2,47%                     | 3,33%          | 2,47%                     | 2,88%          |
| Tasa de fallidos                                       | 0,12%                     | 0,15%          | 0,12%                     | 0,17%          |
| Tasa de recuperación de fallidos                       | 50%                       | 50%            | 50%                       | 50%            |
| Tasa de morosidad                                      | 0,17%                     | 0,12%          | 0,17%                     | 0,12%          |
| Ratio Saldo/Valor Tasación                             | 55,61%                    | 48,23          | 55,61%                    | 50,06%         |
| Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo | 07/22/2041                | 07/22/2041     | 07/22/2041                | 07/22/2041     |

A 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019 el Fondo no presentaba importes impagados en ninguna de las diferentes series de Bonos.

## 10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

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

|   | Miles de euros |               |
|---|----------------|---------------|
|   | 2020           | 2019          |
| Comisión Sociedad Gestora                             | 13             | 2             |
| Comisión administrador                                | 2              | 2             |
| Comisión agente de pagos                              | -              | -             |
| Comisión variable                                     | 38.270         | 35.433        |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | -              | -             |
| Otras comisiones                                      | 14             | 44            |
| Otros   | -              | -             |
|   | <u>38.299</u>  | <u>35.481</u> |



003286612

**CLASE 8.<sup>a</sup>****10.1 Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo-cuentas correctoras de repercusión de pérdidas a 31 de diciembre de 2020 y a 31 de diciembre de 2019**

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre del ejercicio 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

|  | Comisión<br>Sociedad<br>Gestora | Comisión<br>Administración | Comisión<br>Agente<br>Financiero | Comisión<br>Variable | Otros     |
|--|---------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------|-----------|
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2019</b>                  | <b>2</b>                        | <b>2</b>                   | <b>-</b>                         | <b>35.433</b>        | <b>44</b> |
| <b>Correcciones de valor por repercusión en pérdidas</b> |                                 |                            |                                  |                      |           |
| Importes devengados durante el ejercicio 2020            | 103                             | 85                         | 22                               | 2.837                | 38        |
| Pagos realizados por Fecha de Pago:                      |                                 |                            |                                  |                      |           |
| 22/01/2020   | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | (37)      |
| 24/02/2020   | (9)                             | (8)                        | (2)                              | -                    | (1)       |
| 23/03/2020   | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 22/04/2020   | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 22/05/2020   | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 22/06/2020   | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | (1)       |
| 22/07/2020   | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 24/08/2020   | (9)                             | (8)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 22/09/2020   | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 22/10/2020   | (8)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 23/11/2020   | (8)                             | (7)                        | (1)                              | -                    | (16)      |
| 22/12/2020   | (8)                             | (6)                        | (1)                              | -                    | -         |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2020</b>                  | <b>-</b>                        | <b>2</b>                   | <b>-</b>                         | <b>38.270</b>        | <b>27</b> |
|  | Comisión<br>Sociedad<br>Gestora | Comisión<br>Administración | Comisión<br>Agente<br>Financiero | Comisión<br>Variable | Otros     |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2018</b>                  | <b>2</b>                        | <b>2</b>                   | <b>-</b>                         | <b>31.650</b>        | <b>10</b> |
| <b>Correcciones de valor por repercusión en pérdidas</b> |                                 |                            |                                  |                      |           |
| Importes devengados durante el ejercicio 2019            | 106                             | 92                         | 22                               | 3.782                | 91        |
| Pagos realizados por Fecha de Pago:                      |                                 |                            |                                  |                      |           |
| 22/1/2019  | (8)                             | (8)                        | (2)                              | -                    | (26)      |
| 22/2/2019  | (8)                             | (8)                        | (2)                              | -                    | (1)       |
| 22/3/2019  | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 23/4/2019  | (9)                             | (8)                        | (1)                              | -                    | (8)       |
| 22/5/2019  | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 24/6/2019  | (9)                             | (8)                        | (2)                              | -                    | (1)       |
| 22/7/2019  | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 22/8/2019  | (9)                             | (8)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 23/9/2019  | (9)                             | (8)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 22/10/2019   | (9)                             | (7)                        | (2)                              | -                    | -         |
| 22/11/2019   | (9)                             | (8)                        | (2)                              | -                    | (15)      |
| 23/12/2019   | (9)                             | (8)                        | (1)                              | -                    | (6)       |
| <b>Saldos a 31 de diciembre de 2019</b>                  | <b>2</b>                        | <b>2</b>                   | <b>-</b>                         | <b>35.433</b>        | <b>44</b> |





**CLASE 8.ª**



003286613

## **11. 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 de los últimos cuatro ejercicios. En opinión de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo no existen contingencias fiscales en los impuestos abiertos a inspección.

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

## **12. OTRA INFORMACIÓN**

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

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286614

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2020 han sido 5 miles de euros (2019: 5 miles de euros).

Con fecha 13 de julio de 2015, la Sociedad Gestora, en nombre y por cuenta del Fondo, y Banco Caixa Geral, S.A., fue otorgado ante Notario la escritura de novación modificativa no extintiva de la Escritura de Constitución del Fondo (la “Escritura de Novación”) con la finalidad de (i) incluir un tipo de interés mínimo (“floor”) del cero por ciento (0%) a los Bonos y de (ii) incluir un tipo de interés mínimo (“floor”) del cero por ciento (0%) a la remuneración del Préstamo B y del Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva.

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 10 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias de los ejercicios 2020 y 2019.

Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores durante los ejercicios 2020 y 2019 no acumula un plazo superior a la periodicidad de pago (60 días).

Acciones realizadas por agencias de calificación durante el ejercicio 2020

Durante el ejercicio 2020 no se han producido modificaciones de la calificación crediticia de los Bonos. Durante el ejercicio 2019, InterMoney Titulización SGFT, S.A. tuvo conocimiento de que DBRS revisó al alza la calificación crediticia de los Bonos de la Serie A pasando de “A (high) (sf)” a “AA (high) (sf)”.

### 13. 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>**



003286615

**ANEXO I**



CLASE 8.<sup>a</sup>

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

IM BCG RMBS 2



|  |  |        |
|--|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                      |  | 5.05.1 |
| 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 CAIXA GERAL, S.A. |  |        |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

| Ratios (%)                                   | Situación actual 31/12/2020 |                               |                                 | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 |                               |                                 | Hipótesis iniciales folletos/escritura |                               |                                 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------|---------------------------------|
|  | Tasa de activos dudosos     | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada | Tasa de activos dudosos                    | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada | Tasa de activos dudosos                | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipada |
| Participaciones hipotecarias                 | 0380                        | 0400                          | 0440                            | 1380                                       | 1400                          | 1440                            | 2380                                   | 2400                          | 2440                            |
| Certificados de transmisión de hipoteca      | 0381                        | 0401                          | 0441                            | 1381                                       | 1401                          | 1441                            | 2381                                   | 2401                          | 2441                            |
| Préstamos hipotecarios                       | 0382                        | 0402                          | 0442                            | 1382                                       | 1402                          | 1442                            | 2382                                   | 2402                          | 2442                            |
| Cédulas hipotecarias                         | 0383                        | 0403                          | 0443                            | 1383                                       | 1403                          | 1443                            | 2383                                   | 2403                          | 2443                            |
| Préstamos a promotores                       | 0384                        | 0404                          | 0444                            | 1384                                       | 1404                          | 1444                            | 2384                                   | 2404                          | 2444                            |
| Préstamos a PYMES                            | 0385                        | 0405                          | 0445                            | 1385                                       | 1405                          | 1445                            | 2385                                   | 2405                          | 2445                            |
| Préstamos a empresas                         | 0386                        | 0406                          | 0446                            | 1386                                       | 1406                          | 1446                            | 2386                                   | 2406                          | 2446                            |
| Préstamos corporativos                       | 0387                        | 0407                          | 0447                            | 1387                                       | 1407                          | 1447                            | 2387                                   | 2407                          | 2447                            |
| Cédulas territoriales                        | 0388                        | 0408                          | 0448                            | 1388                                       | 1408                          | 1448                            | 2388                                   | 2408                          | 2448                            |
| Bonos de tesorería                           | 0389                        | 0409                          | 0449                            | 1389                                       | 1409                          | 1449                            | 2389                                   | 2409                          | 2449                            |
| Deuda subordinada                            | 0390                        | 0410                          | 0450                            | 1390                                       | 1410                          | 1450                            | 2390                                   | 2410                          | 2450                            |
| Créditos AAPP                                | 0391                        | 0411                          | 0451                            | 1391                                       | 1411                          | 1451                            | 2391                                   | 2411                          | 2451                            |
| Préstamos consumo                            | 0392                        | 0412                          | 0452                            | 1392                                       | 1412                          | 1452                            | 2392                                   | 2412                          | 2452                            |
| Préstamos automoción                         | 0393                        | 0413                          | 0453                            | 1393                                       | 1413                          | 1453                            | 2393                                   | 2413                          | 2453                            |
| Cuotas de arrendamiento financiero (leasing) | 0394                        | 0414                          | 0454                            | 1394                                       | 1414                          | 1454                            | 2394                                   | 2414                          | 2454                            |
| Cuentas a cobrar                             | 0395                        | 0415                          | 0455                            | 1395                                       | 1415                          | 1455                            | 2395                                   | 2415                          | 2455                            |
| Derechos de crédito futuros                  | 0396                        | 0416                          | 0456                            | 1396                                       | 1416                          | 1456                            | 2396                                   | 2416                          | 2456                            |
| Bonos de titulización                        | 0397                        | 0417                          | 0457                            | 1397                                       | 1417                          | 1457                            | 2397                                   | 2417                          | 2457                            |
| Cédulas internacionalización                 | 0398                        | 0418                          | 0458                            | 1398                                       | 1418                          | 1458                            | 2398                                   | 2418                          | 2458                            |
| Otros  | 0399                        | 0419                          | 0459                            | 1399                                       | 1419                          | 1459                            | 2399                                   | 2419                          | 2459                            |



003286616



CLASE 8.ª

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



IM BCG RMBS 2

|  |  |        |
|--|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                      |  | 5.05.1 |
| Denominación del compartimento:  |  |        |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.     |  |        |
| Estados agregados: NO  |  |        |
| Fecha: 31/12/2020  |  |        |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAIXA GERAL, S.A. |  |        |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| Total Impagados (miles de euros) | Nº de activos                  |                                      |  |             | Importe Impagado               |                                      |  |             | Principales pendientes no vencido |                                      |  |             | Deuda Total    |                   |   |                       |
|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|-------------|--------------------------------|--------------------------------------|--|-------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--|-------------|----------------|-------------------|---|-----------------------|
|                                  | Principales pendientes vencido | Intereses devengados en contabilidad | Intereses Intermatados en contabilidad | Total       | Principales pendientes vencido | Intereses devengados en contabilidad | Intereses Intermatados en contabilidad | Total       | Principales pendientes no vencido | Intereses devengados en contabilidad | Intereses Intermatados en contabilidad | Total       | Otros Importes | Valor garantizado | Valor Garantizado con Tasación > 2 años | % Deuda / v. Tasación |
| Hasta 1 mes                      | 96                             | 0460                                 | 19                                     | 0474        | 2                              | 0481                                 | 0                                      | 0488        | 21                                | 0495                                 | 8.047                                  | 0509        | 0502           | 8.068             |   |                       |
| De 1 a 3 meses                   | 12                             | 0461                                 | 5                                      | 0475        | 2                              | 0482                                 | 0                                      | 0489        | 7                                 | 0496                                 | 1.127                                  | 0510        | 0503           | 1.133             |   |                       |
| De 3 a 6 meses                   | 7                              | 0462                                 | 10                                     | 0476        | 0                              | 0483                                 | 1                                      | 0490        | 11                                | 0497                                 | 619                                    | 0511        | 0504           | 630               |   |                       |
| De 6 a 9 meses                   | 3                              | 0463                                 | 12                                     | 0477        | 0                              | 0484                                 | 1                                      | 0491        | 12                                | 0498                                 | 189                                    | 0512        | 0505           | 201               |   |                       |
| De 9 a 12 meses                  | 7                              | 0464                                 | 23                                     | 0478        | 0                              | 0485                                 | 4                                      | 0492        | 27                                | 0499                                 | 663                                    | 0513        | 0506           | 690               |   |                       |
| Más de 12 meses                  | 40                             | 0465                                 | 1.773                                  | 0479        | 0                              | 0486                                 | 112                                    | 0493        | 1.885                             | 0500                                 | 2.013                                  | 0514        | 0507           | 3.898             |   |                       |
| <b>Total</b>                     | <b>165</b>                     | <b>0466</b>                          | <b>1.843</b>                           | <b>0480</b> | <b>4</b>                       | <b>0487</b>                          | <b>117</b>                             | <b>0494</b> | <b>1.963</b>                      | <b>0501</b>                          | <b>12.657</b>                          | <b>0515</b> | <b>0508</b>    | <b>14.620</b>     | <b>0</b>                                | <b>1515</b>           |

| Impagados con garantía real (miles de euros) | Nº de activos                  |                                      |  |             | Importe Impagado                  |                                      |  |             | Principales pendientes no vencido |                                      |  |             | Deuda Total    |                   |   |                       |
|--|--------------------------------|--------------------------------------|--|-------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--|-------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--|-------------|----------------|-------------------|---|-----------------------|
|  | Principales pendientes vencido | Intereses devengados en contabilidad | Intereses Intermatados en contabilidad | Total       | Principales pendientes no vencido | Intereses devengados en contabilidad | Intereses Intermatados en contabilidad | Total       | Principales pendientes no vencido | Intereses devengados en contabilidad | Intereses Intermatados en contabilidad | Total       | Otros Importes | Valor garantizado | Valor Garantizado con Tasación > 2 años | % Deuda / v. Tasación |
| Hasta 1 mes                                  | 96                             | 0522                                 | 19                                     | 0529        | 2                                 | 0536                                 | 0                                      | 0543        | 21                                | 0550                                 | 8.047                                  | 0564        | 0557           | 8.068             |   |                       |
| De 1 a 3 meses                               | 12                             | 0516                                 | 5                                      | 0530        | 2                                 | 0537                                 | 0                                      | 0544        | 7                                 | 0551                                 | 1.127                                  | 0565        | 0558           | 1.133             |   |                       |
| De 3 a 6 meses                               | 7                              | 0517                                 | 10                                     | 0531        | 0                                 | 0538                                 | 1                                      | 0545        | 11                                | 0552                                 | 619                                    | 0566        | 0559           | 630               |   |                       |
| De 6 a 9 meses                               | 3                              | 0518                                 | 12                                     | 0532        | 0                                 | 0539                                 | 1                                      | 0546        | 12                                | 0553                                 | 189                                    | 0567        | 0560           | 201               |   |                       |
| De 9 a 12 meses                              | 7                              | 0519                                 | 23                                     | 0533        | 0                                 | 0540                                 | 4                                      | 0547        | 27                                | 0554                                 | 663                                    | 0568        | 0561           | 690               |   |                       |
| Más de 12 meses                              | 40                             | 0520                                 | 1.773                                  | 0534        | 0                                 | 0541                                 | 112                                    | 0548        | 1.885                             | 0555                                 | 2.013                                  | 0569        | 0562           | 3.898             |   |                       |
| <b>Total</b>                                 | <b>165</b>                     | <b>0521</b>                          | <b>1.843</b>                           | <b>0535</b> | <b>4</b>                          | <b>0542</b>                          | <b>117</b>                             | <b>0549</b> | <b>1.963</b>                      | <b>0556</b>                          | <b>12.657</b>                          | <b>0570</b> | <b>0563</b>    | <b>14.620</b>     | <b>0</b>                                | <b>1515</b>           |



003286617



003286618

CLASE 8.<sup>a</sup>

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

IM BCG RMBS 2

|  |
|--|
| S.05.1   |
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                      |
| Denominación del compartimento:  |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.     |
| Estados agregados: NO  |
| Fecha: 31/12/2020  |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAIXA GERAL, S.A. |

## INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

## CUADRO C

| Vida residual de los activos titulizados (miles de euros) | Principal pendiente         |                |  |                |                              |                  |
|---|-----------------------------|----------------|--|----------------|------------------------------|------------------|
|   | Situación actual 31/12/2020 |                | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 |                | Situación inicial 21/11/2013 |                  |
| Inferior a 1 año  | 0600                        | 237            | 1600                                       | 224            | 2600                         | 77               |
| Entre 1 y 2 años  | 0601                        | 905            | 1601                                       | 749            | 2601                         | 183              |
| Entre 2 y 3 años  | 0602                        | 1.732          | 1602                                       | 1.672          | 2602                         | 342              |
| Entre 3 y 4 años  | 0603                        | 2.341          | 1603                                       | 2.619          | 2603                         | 642              |
| Entre 4 y 5 años  | 0604                        | 3.487          | 1604                                       | 3.135          | 2604                         | 1.953            |
| Entre 5 y 10 años   | 0605                        | 41.687         | 1605                                       | 42.036         | 2605                         | 22.745           |
| Superior a 10 años  | 0606                        | 747.834        | 1606                                       | 815.775        | 2606                         | 1.274.059        |
| <b>Total</b>  | <b>0607</b>                 | <b>798.223</b> | <b>1607</b>                                | <b>866.210</b> | <b>2607</b>                  | <b>1.300.000</b> |
| Vida residual media ponderada (años)                      | 0608                        | 23,37          | 1608                                       | 24,13          | 2608                         | 29,21            |

| Antigüedad                        | Situación actual 31/12/2020 |       | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 |       | Situación Inicial 21/11/2013 |      |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------|--|-------|------------------------------|------|
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609                        | 11,93 | 1609                                       | 10,95 | 2609                         | 5,03 |

|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                      | S.05.1 |
| Denominación del compartimento:  |        |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T.,S.A.     |        |
| Estados agregados: NO  |        |
| Fecha: 31/12/2020  |        |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAIXA GERAL, S.A. |        |

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 21/11/2019 |                     |
|---|-----------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------------|---------------------|
|   | Nº de activos vivos         | Principal pendiente | Nº de activos vivos                        | Principal pendiente | Nº de activos vivos          | Principal pendiente |
| 0% - 40%  | 0620                        | 3.745               | 1620                                       | 1630                | 2620                         | 1.999               |
| 40% - 60%   | 0621                        | 3.988               | 1621                                       | 1631                | 2621                         | 3.172               |
| 60% - 80%   | 0622                        | 1.351               | 1622                                       | 1632                | 2622                         | 5.326               |
| 80% - 100%  | 0623                        | 1                   | 1623                                       | 1633                | 2623                         | 376                 |
| 100% - 120%   | 0624                        | 0                   | 1624                                       | 1634                | 2624                         | 0                   |
| 120% - 140%   | 0625                        | 0                   | 1625                                       | 1635                | 2625                         | 0                   |
| 140% - 160%   | 0626                        | 0                   | 1626                                       | 1636                | 2626                         | 0                   |
| superior al 160%  | 0627                        | 0                   | 1627                                       | 1637                | 2627                         | 0                   |
| <b>Total</b>  | 0628                        | 9.085               | 1628                                       | 1638                | 2628                         | 10.873              |
| Media ponderada (%)   | 0639                        | 48,30               | 1639                                       | 1649                | 2639                         | 61,55               |
|   |                             |                     |  |                     |                              | 2649                |



003286620

CLASE 8.<sup>a</sup>



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

IM BCG RMBS 2

|  |
|--|
| 5.05.1   |
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                      |
| Denominación del compartimento:  |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A.     |
| Estados agregados: NO  |
| Fecha: 31/12/2020  |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAIXA GERAL, S.A. |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual<br>31/12/2020 |      | Situación cierre anual anterior<br>31/12/2019 |      | Situación inicial 21/11/2019 |      |
|---|--------------------------------|------|---|------|------------------------------|------|
|   |                                |      |   |      |                              |      |
| Tipo de interés medio ponderado                 | 0650                           | 0,38 | 1650  | 0,37 | 2650                         | 1,14 |
| Tipo de interés nominal máximo                  | 0651                           | 4,08 | 1651  | 4,16 | 2651                         | 5,54 |
| Tipo de interés nominal mínimo                  | 0652                           | 0    | 1652  | 0    | 2652                         | 0,79 |





CLASE 8.ª

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

IM BCG RMBS 2



|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                      | 5.05.1 |
| Denominación del compartimento:  |        |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T.,S.A.     |        |
| Estados agregados: NO  |        |
| Fecha: 31/12/2020  |        |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAIXA GERAL, S.A. |        |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

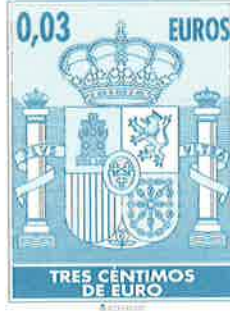
| Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros) | Situación actual 31/12/2020 |                     | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 |                     | Situación inicial 21/11/2013 |                     |             |                |             |               |             |                  |
|--|-----------------------------|---------------------|--|---------------------|------------------------------|---------------------|-------------|----------------|-------------|---------------|-------------|------------------|
|  | Nº de activos vivos         | Principal pendiente | Nº de activos vivos                        | Principal pendiente | Nº de activos vivos          | Principal pendiente |             |                |             |               |             |                  |
| Andalucía  | 0660                        | 477                 | 0683                                       | 48.642              | 1660                         | 491                 | 1683        | 52.086         | 2660        | 566           | 2683        | 75.817           |
| Aragón   | 0661                        | 70                  | 0684                                       | 6.387               | 1661                         | 70                  | 1684        | 6.776          | 2661        | 74            | 2684        | 9.338            |
| Asturias   | 0662                        | 207                 | 0685                                       | 14.303              | 1662                         | 218                 | 1685        | 15.665         | 2662        | 248           | 2685        | 24.682           |
| Baleares   | 0663                        | 6                   | 0686                                       | 417                 | 1663                         | 7                   | 1686        | 679            | 2663        | 10            | 2686        | 1.247            |
| Canarias   | 0664                        | 3                   | 0687                                       | 148                 | 1664                         | 3                   | 1687        | 161            | 2664        | 3             | 2687        | 235              |
| Cantabria  | 0665                        | 52                  | 0688                                       | 4.777               | 1665                         | 54                  | 1688        | 5.159          | 2665        | 60            | 2688        | 7.665            |
| Castilla-León  | 0666                        | 735                 | 0689                                       | 54.432              | 1666                         | 768                 | 1689        | 59.670         | 2666        | 879           | 2689        | 12.464           |
| Castilla-La Mancha   | 0667                        | 67                  | 0690                                       | 8.183               | 1667                         | 69                  | 1690        | 8.782          | 2667        | 78            | 2690        | 12.464           |
| Cataluña   | 0668                        | 1.305               | 0691                                       | 161.082             | 1668                         | 1.346               | 1691        | 173.961        | 2668        | 1.526         | 2691        | 248.889          |
| Ceuta  | 0669                        | 1                   | 0692                                       | 79                  | 1669                         | 1                   | 1692        | 94             | 2669        | 1             | 2692        | 183              |
| Extremadura  | 0670                        | 2.159               | 0693                                       | 139.697             | 1670                         | 2.231               | 1693        | 151.240        | 2670        | 2.617         | 2693        | 237.171          |
| Galicia  | 0671                        | 2.273               | 0694                                       | 166.209             | 1671                         | 2.371               | 1694        | 181.524        | 2671        | 2.717         | 2694        | 273.700          |
| Madrid   | 0672                        | 994                 | 0695                                       | 117.858             | 1672                         | 1.033               | 1695        | 128.635        | 2672        | 1.211         | 2695        | 197.060          |
| Melilla  | 0673                        | 2                   | 0696                                       | 114                 | 1673                         | 2                   | 1696        | 123            | 2673        | 2             | 2696        | 184              |
| Murcia   | 0674                        | 5                   | 0697                                       | 373                 | 1674                         | 5                   | 1697        | 405            | 2674        | 6             | 2697        | 767              |
| Navarra  | 0675                        | 33                  | 0698                                       | 3.473               | 1675                         | 37                  | 1698        | 3.898          | 2675        | 44            | 2698        | 6.267            |
| La Rioja   | 0676                        | 26                  | 0699                                       | 3.235               | 1676                         | 27                  | 1699        | 3.522          | 2676        | 35            | 2699        | 5.311            |
| Comunidad Valenciana   | 0677                        | 553                 | 0700                                       | 55.269              | 1677                         | 589                 | 1700        | 59.477         | 2677        | 643           | 2700        | 84.633           |
| País Vasco   | 0678                        | 117                 | 0701                                       | 13.542              | 1678                         | 119                 | 1701        | 14.355         | 2678        | 153           | 2701        | 22.946           |
| <b>Total España</b>  | <b>0679</b>                 | <b>9.085</b>        | <b>0702</b>                                | <b>798.223</b>      | <b>1679</b>                  | <b>9.421</b>        | <b>1702</b> | <b>866.210</b> | <b>2679</b> | <b>10.873</b> | <b>2702</b> | <b>1.300.000</b> |
| Otros países Unión Europea                                   | 0680                        |                     | 0703                                       |                     | 1680                         |                     | 1703        |                | 2680        |               | 2703        |                  |
| Resto  | 0681                        |                     | 0704                                       |                     | 1681                         |                     | 1704        |                | 2681        |               | 2704        |                  |
| <b>Total general</b>   | <b>0682</b>                 | <b>9.085</b>        | <b>0705</b>                                | <b>798.223</b>      | <b>1682</b>                  | <b>9.421</b>        | <b>1705</b> | <b>866.210</b> | <b>2682</b> | <b>10.873</b> | <b>2705</b> | <b>1.300.000</b> |



003286621



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286622

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

IM BCG RMBS 2



|  |
|--|
| S.05.1   |
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                      |
| 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 CAIXA GERAL, S.A. |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

| Concentración   | Situación actual 31/12/2020 |      | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 |      | Situación inicial 21/11/2013 |      |
|---|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
|   | Porcentaje                  | CNAE | Porcentaje                                 | CNAE | Porcentaje                   | CNAE |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 0710                        | 0,67 | 1710                                       | 0,64 | 2710                         | 0,60 |
|   | 0711                        | 0    | 1711                                       | 0    | 2711                         | 0    |
| Sector:   |                             |      |  |      |                              |      |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286623

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

IM BCG RMBS 2



|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  | 5.05.2 |
| 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: AIAF               |        |

INFORMACION 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 21/11/2019 |                      |                     |         |         |         |        |        |           |           |
|--------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|--|----------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|---------|---------|---------|--------|--------|-----------|-----------|
|              |                    | Nº de pasivos emitidos      | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos                     | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos       | Nominal unitario (€) | Principal pendiente |         |         |         |        |        |           |           |
| E50347421002 | A                  | 0720                        | 11.830               | 0721                | 57.873                                     | 0722                 | 684.634             | 1720                         | 11.830               | 63.706              | 1721    | 100.000 | 2720    | 11.830 | 2721   | 1.183.000 |           |
| Total        |                    | 0723                        | 11.830               | 0724                | 684.634                                    | 0724                 | 684.634             | 1723                         | 11.830               | 1724                | 753.648 | 1724    | 753.648 | 2723   | 11.830 | 2724      | 1.183.000 |



CLASE 8.<sup>a</sup>

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

IM BCG RMBS 2



|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  | S.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: AJAF               |        |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

| Serie        | Denominación con serie | Grado de subordina- ción | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses            |                     |                      | Serie devenga- da Intereses en el período | Principal pendiente |                 | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas |
|--------------|------------------------|--------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|---------------------|----------------------|---|---------------------|-----------------|---|
|              |                        |                          |                      |        |               | Intereses Acumulados | Intereses Impagados | Intereses no vencido |   | Principal impagado  | Total Pendiente |   |
| ES0347421002 | A                      | NS                       | Euribor a 1 Mes      | 0,30   | 0732          | 0                    | 0                   | 0                    | 0742                                      | 0736                | 0737            | 0739  |
| Total        |                        |                          |                      |        |               | 0740                 | 0                   | 0741                 | 0   | 0743                | 0744            | 0746  |
|              |                        |                          |                      |        |               |                      |                     |                      | SI  | 684.634             | 0               | 684.634   |
|              |                        |                          |                      |        |               |                      |                     |                      |   | 0745                | 0745            | 0746  |

|  |      |  |      |                              |      |
|--|------|--|------|------------------------------|------|
| Situación actual 31/12/2020  | 0747 | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 | 0748 | Situación inicial 21/11/2013 | 0749 |
| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | 0    | 0  | 0    | 0                            | 0,45 |



003286624



CLASE 8.<sup>a</sup>

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



IM BCG RMBS 2

|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  | S.05.2 |
| 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                              |        |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF               |        |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| Serie        | Denominación serie<br>(miles de euros) | Situación actual 31/12/2020               |                  |                                |                  | Situación período comparativo anterior 31/12/2019 |                  |                                |                  |
|--------------|--|---|------------------|--------------------------------|------------------|---|------------------|--------------------------------|------------------|
|              |  | Amortización período<br>Pagos del período | Pagos acumulados | Intereses<br>Pagos del período | Pagos acumulados | Amortización período<br>Pagos del período         | Pagos acumulados | Intereses<br>Pagos del período | Pagos acumulados |
| ES0347421002 | A                                      | 18.685                                    | 498.366          | 0                              | 8.334            | 1750  | 15.034           | 0                              | 8.334            |
| Total        |  | 18.685                                    | 498.366          | 0                              | 8.334            | 1754  | 15.034           | 0                              | 8.334            |



003286625



CLASE 8.ª



003286626

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

IM BCG RMBS 2



|  |
|--|
| S.05.2   |
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 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: AJAF               |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

| Serie        | Denominación Serie | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (2) | Calificación                |  | Situación inicial 21/11/2013 |
|--------------|--------------------|--|--|-----------------------------|--|------------------------------|
|              |                    |  |  | Situación actual 31/12/2020 | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 |                              |
| E50347421002 | A                  | 0760   | 0761<br>DBRS                           | 0762<br>AA (high) (sf)      | 0763<br>AA (high) (sf)                     | 0764<br>A (sf)               |
| E50347421002 | A                  | 23/08/2017                                     | FCH                                    | A+ (sf)                     | A+ (sf)                                    | A (sf)                       |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286627

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



IM BCG RMBS 2

|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  | S.05.2 |
| Denominación del compartimento:                                    |        |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACIÓN, S.G.F.T.,S.A. |        |
| Estados agregados: NO  |        |
| Periodo de la declaración: 31/12/2020                              |        |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF               |        |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

| Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (milés de euros) | Situación actual 31/12/2020 |  |  | Principal pendiente                        |                              | Situación Inicial 21/11/2013 |
|--|-----------------------------|--|--|--|------------------------------|------------------------------|
|  | Situación actual 31/12/2020 | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 | Situación Inicial 21/11/2013 |                              |
| Inferior a 1 año   | 0765                        | 0  | 1765                                       | 0  | 2765                         | 0                            |
| Entre 1 y 2 años   | 0766                        | 0  | 1766                                       | 0  | 2766                         | 0                            |
| Entre 2 y 3 años   | 0767                        | 0  | 1767                                       | 0  | 2767                         | 0                            |
| Entre 3 y 4 años   | 0768                        | 0  | 1768                                       | 0  | 2768                         | 0                            |
| Entre 4 y 5 años   | 0769                        | 0  | 1769                                       | 0  | 2769                         | 0                            |
| Entre 5 y 10 años  | 0770                        | 0  | 1770                                       | 0  | 2770                         | 0                            |
| Superior a 10 años   | 0771                        | 684.634                                    | 1771                                       | 753.648                                    | 2771                         | 1.183.000                    |
| <b>Total</b>   | <b>0772</b>                 | <b>684.634</b>                             | <b>1772</b>                                | <b>753.648</b>                             | <b>2772</b>                  | <b>1.183.000</b>             |
| <b>Vida residual media ponderada (años)</b>  | <b>0773</b>                 | <b>40,75</b>                               | <b>1773</b>                                | <b>41,76</b>                               | <b>2773</b>                  | <b>47,85</b>                 |



CLASE 8.<sup>a</sup>

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



IM BCG RMBS 2  
5.05.3

Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2  
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 A

|     | Información sobre las mejores crediticias del Fondo  |  | Situación actual 31/12/2020 |               | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 |               | Situación inicial 21/11/2013 |               |
|-----|--|--|-----------------------------|---------------|--|---------------|------------------------------|---------------|
| 1   | Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)  |  | 0775                        | 39.000        | 1775                                       | 39.000        | 2775                         | 39.000        |
| 1.1 | Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)   |  | 0776                        | 39.000        | 1776                                       | 39.000        | 2776                         | 39.000        |
| 1.2 | Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)               |  | 0777                        | 5,70          | 1777                                       | 5,17          | 2777                         | 3,30          |
| 1.3 | Denominación de la contrapartida   |  | 0778                        | IM BCG RMBS 2 | 1778                                       | IM BCG RMBS 2 | 2778                         | IM BCG RMBS 2 |
| 1.4 | Rating de la contrapartida   |  | 0779                        |               | 1779                                       | 0             | 2779                         |               |
| 1.5 | Rating requerido de la contrapartida   |  | 0780                        |               | 1780                                       | 0             | 2780                         |               |
| 2   | Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)  |  | 0781                        |               | 1781                                       | 0             | 2781                         |               |
| 2.1 | Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) |  | 0782                        |               | 1782                                       | 0             | 2782                         |               |
| 2.2 | Denominación de la contrapartida   |  | 0783                        |               | 1783                                       | 0             | 2783                         |               |
| 2.3 | Rating de la contrapartida   |  | 0784                        |               | 1784                                       | 0             | 2784                         |               |
| 2.4 | Rating requerido de la contrapartida   |  | 0785                        |               | 1785                                       | 0             | 2785                         |               |
| 3   | Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)                                       |  | 0786                        |               | 1786                                       | 0             | 2786                         |               |
| 3.1 | Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)                               |  | 0787                        |               | 1787                                       | 0             | 2787                         |               |
| 3.2 | Denominación de la entidad avalista  |  | 0788                        |               | 1788                                       | 0             | 2788                         |               |
| 3.3 | Rating del avalista  |  | 0789                        |               | 1789                                       | 0             | 2789                         |               |
| 3.4 | Rating requerido del avalista  |  | 0790                        |               | 1790                                       | 0             | 2790                         |               |
| 4   | Subordinación de series (S/N)  |  | 0791                        | N             | 1791                                       | N             | 2791                         | N             |
| 4.1 | Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)  |  | 0792                        | 100           | 1792                                       | 100           | 2792                         | 100           |
| 5   | Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)                        |  | 0793                        |               | 1793                                       | 0             | 2793                         |               |
| 5.1 | Denominación de la contrapartida   |  | 0794                        |               | 1794                                       | 0             | 2794                         |               |
| 5.2 | Rating de la contrapartida   |  | 0795                        |               | 1795                                       | 0             | 2795                         |               |
| 5.3 | Rating requerido de la contrapartida   |  | 0796                        |               | 1796                                       | 0             | 2796                         |               |



003286628





CLASE 8.<sup>a</sup>



003286629

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

IM BCG RMBS 2



|  |  |
|--|--|
| S.05.3   |  |
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  |  |
| 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

| PERMUTAS FINANCIERAS<br>Contrapartida | Importe a pagar por el fondo |                       | Importe a pagar por la contrapartida |          | Valor razonable (miles de euros) |                                |                                 | Otras características |
|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|----------|----------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------|
|                                       | Periodicidad liquidación     | Tipo de interés anual | Nacional                             | Nacional | Situación actual<br>31/12/2020   | Situación cierre<br>31/12/2019 | Situación inicial<br>21/11/2019 |                       |
| 0800                                  | 0801                         | 0802                  | 0803                                 | 0805     | 0806                             | 1806                           | 2806                            | 3606                  |
|                                       |                              |                       |                                      |          | 0808                             | 0809                           | 0810                            |                       |
| Total                                 |                              |                       |                                      |          |                                  |                                |                                 |                       |



CLASE 8.ª



003286630

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

IM BCG RMBS 2

S.05.3

Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2

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 (miles de euros) |  | Valor en libros (miles de euros) |  | Otras características        |             |
|---|---|--|----------------------------------|--|------------------------------|-------------|
|   | Situación actual 31/12/2020                         | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 | Situación actual 31/12/2020      | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 | Situación inicial 21/11/2013 |             |
| Naturaleza 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 territoriales                         | 0817  | 1817                                       | 0835                             | 1835                                       | 2835                         | 3835        |
| Bonos de tesorería                            | 0818  | 1818                                       | 0836                             | 1836                                       | 2836                         | 3836        |
| Deuda subordinada                             | 0819  | 1819                                       | 0837                             | 1837                                       | 2837                         | 3837        |
| Créditos AAAPP                                | 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 titulación                           | 0826  | 1826                                       | 0844                             | 1844                                       | 2844                         | 3844        |
| <b>Total</b>                                  | <b>0827</b>   | <b>1827</b>                                | <b>0845</b>                      | <b>1845</b>                                | <b>2845</b>                  | <b>3845</b> |





CLASE 8.ª  
 DE VALORES

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

IM BCG RMBS 2



|   |  |
|---|--|
| S.05.5  |  |
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                   |  |
| Denominación del compartimento:                                     |  |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTULIZACION, S.G.F.T., S.A. |  |
| Estados agregados: NO   |  |
| Fecha: 31/12/2020   |  |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

| Comisión                             | Contrapartida                                | Importe fijo (miles de euros) | Criterios de determinación de la comisión |         | Máximo (miles de euros) | Mínimo (miles de euros) | Periodicidad pago según folleto / escritura | Condiciones iniciales folleto / escritura emisión | Otras consideraciones |      |         |      |   |      |
|--------------------------------------|--|-------------------------------|---|---------|-------------------------|-------------------------|---|---|-----------------------|------|---------|------|---|------|
|                                      |  |                               | Base de cálculo                           | % anual |                         |                         |   |   |                       |      |         |      |   |      |
| Comisión sociedad gestora            | 0862 InterMoney Tutulización, S.G.F.T., S.A. | 1862                          | 5   | 2862    | SNPNF+SNPF              | 0,005                   | 3862  | 0,005   | 4862                  | 5862 | Mensual | 7862 | S | 8862 |
| Comisión administrador               | 0863 Abanca Corporación Bancaria, S.A.       | 1863                          | 0   | 2863    | SNPNF                   | 0,010                   | 3863  | 0,010   | 4863                  | 5863 | Mensual | 7863 | S | 8863 |
| Comisión del agente financiero/pagos | 0864 Banco Santander, S.A.                   | 1864                          | 2   | 2864    |                         | 0                       | 3864  | 0   | 4864                  | 5864 | Mensual | 7864 | N | 8864 |
| Otras                                | 0865 Otras                                   | 1865                          | 0   | 2865    |                         |                         | 3865  |   | 4865                  | 5865 |         | 7865 |   | 8865 |



003286631



CLASE 8.ª

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

IMI BCG RMBS 2

S.05.5



|  |
|--|
| Denominación Fondo: IMI BCG RMBS 2                                 |
| Denominación del compartimento:                                    |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO  |
| Fecha: 31/12/2020  |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

|  | Forma de cálculo | S                       |
|--|------------------|-------------------------|
| 1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)                     | 0866             | S                       |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N)                        | 0867             | N                       |
| 3 Otros (S/N)  | 0868             | N                       |
| 3.1 Descripción  | 0869             |                         |
| Contrapartida  | 0870             | BANCO CAIXA GERAL, S.A. |
| Capital folio emisión (sólo Fondos con folio de emisión) | 0871             |                         |



003286632

| Determinada 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 periodo de cálculo   |               |            |            |      |      |       |
| Margen de intereses  | 0             | 0          | 0          | 0    | 0    | 0     |
| Deterioro de activos financieros (neto)  |               |            |            |      |      |       |
| Dotaciones a provisiones (neto)  |               |            |            |      |      |       |
| Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta   |               |            |            |      |      |       |
| Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)                                |               |            |            |      |      |       |
| Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A) | -18           | -30        | -29        | -77  | -77  | -77   |
| Impuesto sobre beneficios (-) (B)  | 265           | 261        | 221        | 747  | 747  | 747   |
| Repercusión de ganancias (-) (C)   |               |            |            |      |      |       |
| Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)  | -267          | 0          | -221       | -488 | -488 | -488  |
| Repercusión de pérdidas (+) -[(A)+(B)+(C)+(D)]   | 2             | -261       | 0          | -259 | -259 | -259  |
| Comisión variable pagada   | 0             | 0          | 0          | 0    | 0    | 0     |
| Comisión variable impagada en el periodo de cálculo  |               |            |            |      |      |       |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286633

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

IM BCG RMBS 2



|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  | S.05.5 |
| Denominación del compartimento:                                    |        |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.I.,S.A. |        |
| Estados agregados: NO  |        |
| Fecha: 31/12/2020  |        |

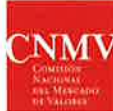
INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

| CUADRO B   | Fecha cálculo | Total |
|--|---------------|-------|
| Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)     |               |       |
| Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto             | 0885          |       |
| Saldo inicial  | 0886          |       |
| Cobros del periodo   | 0887          |       |
| Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable | 0888          |       |
| Pagos por derivados  | 0889          |       |
| Retención importe Fondo de Reserva                               | 0890          |       |
| Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos              | 0891          |       |
| Pagos por deudas con entidades de crédito                        | 0892          |       |
| Resto pagos/retenciones  | 0893          |       |
| Saldo disponible   | 0894          |       |
| Liquidación de comisión variable                                 | 0895          |       |



003286634

CLASE 8.ª



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

IM BCG RMBS 2

|  |      |
|--|------|
|  | S.06 |
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  |      |
| Denominación del compartimento:                                    |      |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |      |
| Estados agregados: NO  |      |
| Fecha: 31/12/2020  |      |

**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:

HIPO. CENTRAL - CPR: 3,270 ,CALL: 10 ,Fallidos: 0,135 ,Recu. Fallidos: 50 ,Impago: 0,162

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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



003286635

## **INFORME DE GESTIÓN**



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286636

## IM BCG RMBS 2, FTA.

Informe de gestión ejercicio 2020

### 1. EL FONDO DE TITULIZACIÓN. ANTECEDENTES

IM BCG RMBS 2, Fondo de Titulización de Activos, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 22 de noviembre de 2013, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. ante el notario de Madrid D. Antonio Huerta Trólez, con el número de protocolo 3078/2013, agrupando 10.873 Derechos de Crédito derivados de Préstamos con garantía hipotecaria sobre inmuebles terminados y situados en España concedidos a personas físicas que están sujetos a legislación española, por un importe total de 1.300.000.000,00 €, que corresponde al Saldo Nominal Pendiente No Vencido de los Préstamos Hipotecarios. Dichos Derechos de Crédito fueron concedidos por Banco Caixa Geral, 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 21 de noviembre de 2013.

Con fecha 22 de noviembre de 2013, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulización por un importe nominal de 1.183.000.000€, en una sola Serie (Serie A) integrada por 11.830 Bonos. Asimismo se otorgó el Préstamo B por valor de 117.000.000€. El valor nominal de cada Bono es de 100.000€. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos A disponían de una calificación definitiva de A (sf) por parte de FITCH Rating España (en adelante, “Fitch”), y de A (sf) por parte de DBRS Ratings Limited (en adelante, “DBRS”). El Préstamo B no tiene calificación.

La Fecha de Desembolso fue el 29 de noviembre de 2013.





003286637

**CLASE 8.ª**

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por los Derechos de Crédito y, en cuanto a su pasivo por los Bonos de Titulización emitidos, el Préstamo B y los préstamos subordinados concedidos por Banco Caixa Geral, S.A. (“Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales”, y “Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva”) en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

El Fondo IM BCG RMBS 2, está regulado conforme a (i) al 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                | 10.873        | 9.028             | 11                               | 57              |
| Número de Deudores                 | 10.746        | 8.944             | 11                               | 57              |
| Saldo Pendiente                    | 1.300.000.000 | 792.742.032       | 925.493                          | 5.481.113       |
| Saldo Pendiente No Vencido         | 1.300.000.000 | 792.692.487       | 899.739                          | 3.688.065       |
| Saldo Pendiente Medio              | 119.562       | 87.809            | 84.136                           | 96.160          |
| Mayor Préstamo                     | 911.958       | 694.834           | 192.512                          | 184.569         |
| Antigüedad Media Ponderada (meses) | 60            | 143               | 150                              | 138             |
| Vencimiento Medio Pond. (meses)    | 350           | 280               | 270                              | 299             |
| % sobre Saldo Pendiente            |               | 100%              | 0,12%                            | 0,69%           |



003286638

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

|   | % 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                                    | 0,07%                       | 0,09%                     | N.A.                                     | N.A.                    |
| 10 Mayor deudor                                 | 0,6%                        | 0,67%                     | N.A.                                     | N.A.                    |
| 25 Mayor deudor                                 | 1,24%                       | 1,44%                     | N.A.                                     | N.A.                    |
| <b>Tipo de Interés</b>                          |                             |                           |  |                         |
| Variable  | 100%                        | 100%                      | 100%                                     | 100%                    |
| Tipo Interés Medio Pond. (%)                    | 1,14%                       | 0,38%                     | 0,99%                                    | 0,91%                   |
| Margen Medio Pond. (%)                          | 0,6%                        | 0,63%                     | 1,3%                                     | 1,2%                    |
| <b>Distribución geográfica por deudor</b>       |                             |                           |  |                         |
| Galicia   | 21,05%                      | 20,88%                    | 29,65%                                   | 12,27%                  |
| Cataluña  | 19,15%                      | 20,18%                    | 16,35%                                   | 20,62%                  |
| Extremadura                                     | 18,24%                      | 17,56%                    | 0%                                       | 9,34%                   |
| Madrid  | 15,16%                      | 14,75%                    | 0%                                       | 16,43%                  |
| Cdad Valenciana                                 | 6,51%                       | 6,83%                     | 0%                                       | 21,21%                  |
| Andalucía                                       | 5,83%                       | 6,09%                     | 28,28%                                   | 7,33%                   |
| Otros   | 14,06%                      | 13,72%                    | 25,72%                                   | 12,8%                   |
| <b>Distribución geográfica por garantía (3)</b> |                             |                           |  |                         |
| Galicia   | 21,27%                      | 21,08%                    | 29,65%                                   | 10,31%                  |
| Cataluña  | 19,08%                      | 20,11%                    | 16,35%                                   | 20,62%                  |
| Extremadura                                     | 17,83%                      | 17,17%                    | 0%                                       | 9,34%                   |
| Madrid  | 14,5%                       | 14,13%                    | 0%                                       | 13,68%                  |
| Cdad Valenciana                                 | 6,63%                       | 6,93%                     | 0%                                       | 23,17%                  |
| Andalucía                                       | 6,28%                       | 6,46%                     | 28,28%                                   | 7,33%                   |
| Otros   | 14,41%                      | 14,12%                    | 25,72%                                   | 15,55%                  |
| <b>LTV (3)</b>                                  |                             |                           |  |                         |
| LTV   | 61,55%                      | 48,23%                    | 51,32%                                   | 58,23%                  |
| <b>Tipo de Garantía</b>                         |                             |                           |  |                         |
| Hipotecarias                                    | 100%                        | 100%                      | 100%                                     | 100%                    |

(1) excluidos fallidos

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

(3) Sólo para Garantías Hipotecarias

**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 |
|-----------------------|----------------------------------|----------------|---------------|-------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Bono A</b>         | 1.183.000.000,00                 | 684.633.686,10 | 0%            | 0,300%      | -0,560%            | 20/01/2021             | Mensual                |
| <b>Préstamo B</b>     | 117.000.000,00                   | 117.000.000,00 | 0%            | 0,400%      | -0,560%            | 20/01/2021             | Mensual                |
| <b>Total</b>          | 1.300.000.000,00                 | 801.633.686,10 |               |             |                    |                        |                        |



003286639

**CLASE 8.ª**

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

| Bonos de titulización | Calificación inicial (Fitch/DBRS) | Calificación a 31/12/2020 (Fitch/DBRS) | Calificación actual (Fitch/DBRS) |
|-----------------------|-----------------------------------|--|----------------------------------|
| <b>SERIE A</b>        | A (sf)/A (sf)                     | A+ (sf)/AA (high) (sf)                 | A+ (sf)/AA (high) (sf)           |

\* A fecha de corte 18 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: por deudor y por distribución geográfica (ver apartado 2.1).
- Los relacionados con las garantías de los préstamos: porcentaje de préstamos con garantía hipotecaria y ratio LTV (ver apartado 2.1).

#### 3.2. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 18 de enero de 2021.

| Operación   | Contrapartida Actual               | Calificación a corto plazo Fitch / Moody's / S&P / DBRS | Calificación a largo plazo Fitch / Moody's / S&P / DBRS/Scope | Limites calificación  |
|---|------------------------------------|---|---|---|
| <b>Cuenta Tesorería</b> (3.4.4.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión)               | <b>Banco Santander, S.A.</b>       | F-2 /P-1 /A-1 /R-1 (middle)                             | A-/ A2/A /A(high)/A+  | Calificación a corto plazo mínima de F2/- y calificaciones a largo plazo mínimas de BBB+/BBB    |
| <b>Agente Financiero</b> (Contrato de Agencia Financiera)                                   | <b>Banco Santander, S.A.</b>       | F-2 /P-1 /A-1 /R-1 (middle)                             | A-/ A2/A /A(high)/A+  | Calificación a corto plazo mínima de F2/- y calificaciones a largo plazo mínimas de BBB+/BBB    |
| <b>Administrador de los préstamos</b> (3.4.3.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) | <b>Abanca Corporación Bancaria</b> | F-3/Not Prime/B/R-2 (high)/-                            | BBB-/Ba1/BB+/BBB/-  | Calificación a corto plazo mínima de F1/- y calificaciones a largo plazo mínimas de A/BBB (low) |



003286640



CLASE 8.<sup>a</sup>

### 3.3. Otros riesgos

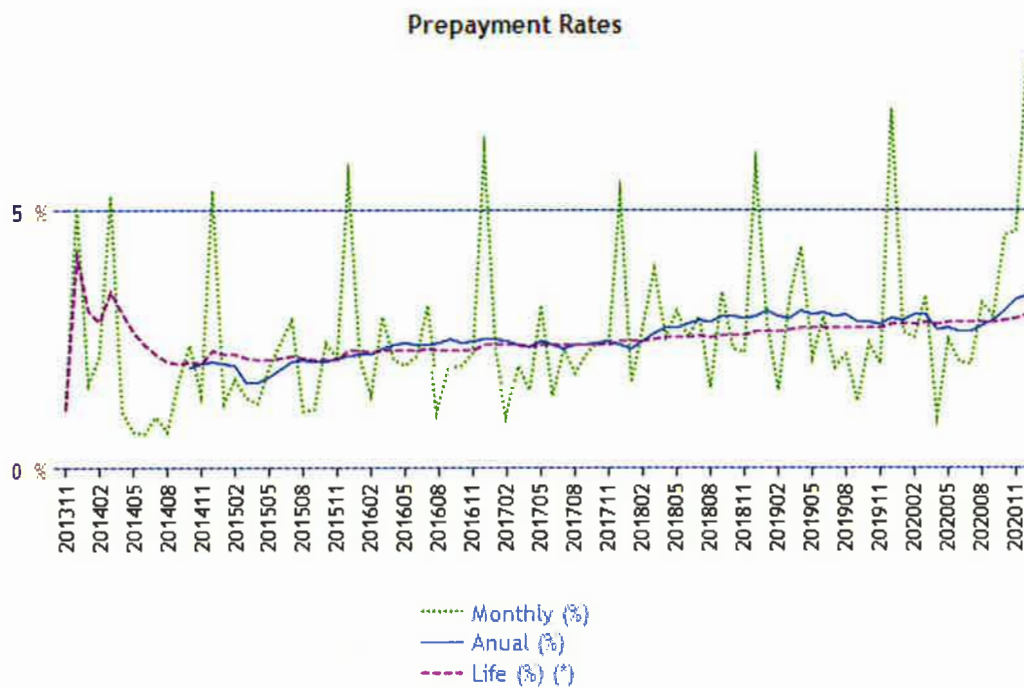
No se han identificado otros riesgos potenciales que pudieran alterar el funcionamiento del Fondo.

## 4. EVOLUCIÓN DEL FONDO EN EL EJERCICIO 2020

### 4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada anual del Fondo durante el ejercicio 2020 fue del 3,33%.

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





CLASE 8.ª

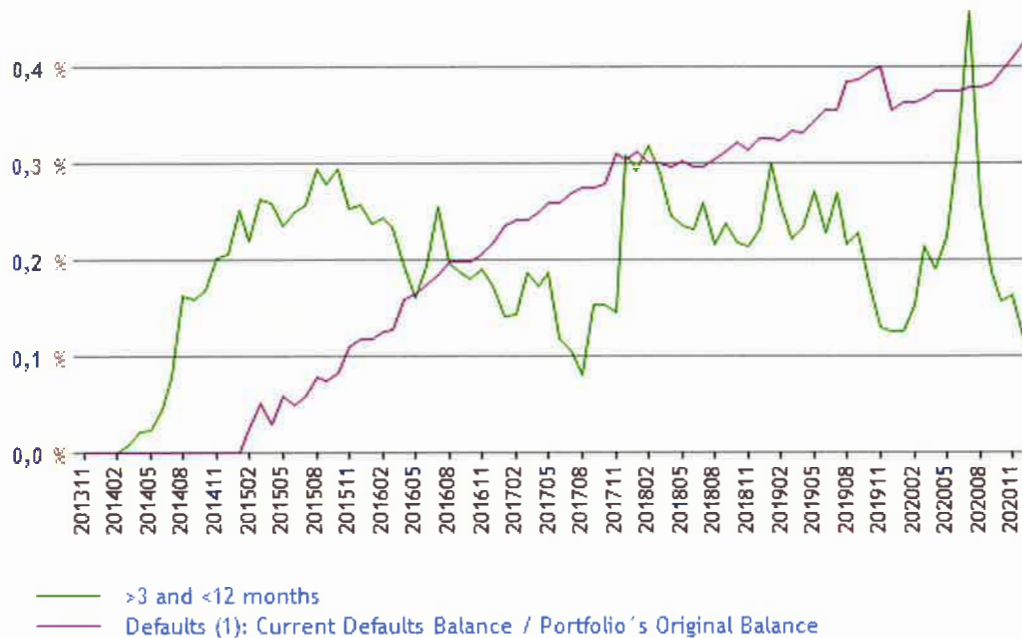


003286641

#### 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:



#### 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286642

#### 4.4. Bonos de titulación: 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 Series de Bonos que componen la Emisión:

| Bonos de titulación | Saldo 31/12/19 | Saldo 31/12/20 | Amortización durante 2020 | % Amortización | Intereses Pagados en 2020 | Cupón Vigente a 31/12/20 |
|---------------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>BONO A</b>       | 753.647.540,10 | 684.633.686,10 | 69.013.854,00             | 9,16%          | 0,00                      | 0%                       |
| <b>PRÉSTAMO B</b>   | 117.000.000,00 | 117.000.000,00 | 0,00                      | 0,00%          | 0,00                      | 0%                       |
| <b>Total</b>        | 870.647.540,10 | 801.633.686,10 | 69.013.854,00             |                |                           |                          |

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 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:

| Préstamos Subordinados                                | Saldo Inicial | Intereses no pagados | Amortización debida | Saldo Pendiente |
|---|---------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| <b>Préstamo Subordinado para el Fondo de reserva</b>  | 39.000.000,00 | 0,00                 | 0,00                | 6.402.905,72    |
| <b>Préstamo Subordinado para los gastos iniciales</b> | 675.000,00    | 0,00                 | 0,00                | 0,00            |
| <b>Total</b>  | 39.675.000,00 | 0,00                 | 0,00                | 6.402.905,72    |

Según lo establecido en los apartados 3.4.3.1 y 3.4.3.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión, ni el Préstamo Subordinado Para Gastos Iniciales ni el Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva devengan intereses de demora por el retraso en el pago de cualquier cantidad debida.

En relación a la Comisión de Administración, a 31 de diciembre de 2020, no existe importe pendiente de pago.

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

En el presente ejercicio no se ha revisado la calificación crediticia de los Bonos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286643

## 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 71,3 millones de euros, siendo 68 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 3,3 millones en concepto de intereses.

La aplicación de estos flujos junto con el resto de Recursos Disponibles del Fondo (tal y como se definen en el apartado 3.4.6.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) se ha realizado siguiendo las condiciones establecidas en el Folleto de Emisión (Aplicación de Fondos, apartado 3.4.6.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión).

## 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 los derivados de la concentración geográfica y por deudor de la cartera.

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

Como principales mejoras de crédito, el Fondo cuenta con un Fondo de Reserva que en la Fecha de Constitución ascendía a 39.000.000,00 euros, y con la estructura de subordinación entre los Bonos A y el Préstamo B.

En lo que respecta al Fondo de Reserva, su nivel a 31 de diciembre de 2020 era de 39.000.000,00 euros.

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de la serie A y el Préstamo B a cierre del ejercicio 2020 comparada con la mejora de crédito inicial (en la Fecha de Constitución):

| Bonos                   | Situación Inicial | %      | Subordinación Inicial | Saldo Actual   | %      | Subordinación Actual |
|-------------------------|-------------------|--------|-----------------------|----------------|--------|----------------------|
| <b>BONO A</b>           | 1.183.000.000,00  | 91,00% | 12,00%                | 684.633.686,10 | 85,40% | 19,46%               |
| <b>BONO Préstamo B</b>  | 117.000.000,00    | 9,00%  | 3,00%                 | 117.000.000,00 | 14,60% | 4,87%                |
| <b>Fondo de Reserva</b> | 39.000.000,00     | 3,00%  |                       | 39.000.000,00  | 4,87%  |                      |
| <b>Total emisión</b>    | 1.300.000.000,00  |        |                       | 801.633.686,10 |        |                      |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286644

Por otro lado, el Fondo cuenta con un Depósito de Commingling, que se constituyó en la Fecha de Desembolso del Fondo como un mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas de liquidez derivadas de situaciones en las que los cobros pertenecientes al Fondo pudieran perderse, interrumpirse o verse retenidos por el Administrador y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el correspondiente Orden de Prelación de Pagos.

La siguiente tabla recoge el nivel del Depósito de Commingling comparada con la mejora inicial (en la Fecha de Desembolso):

| Reserva                 | Importe Inicial | Importe Actual |
|-------------------------|-----------------|----------------|
| Depósito de Commingling | 16.000.000,00   | 12.264.685,625 |

### 6.3. Triggers del Fondo.

#### Amortización de los bonos

Durante el ejercicio 2020, los Bonos A han seguido los criterios de amortización descritos en el apartado 4.9 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

#### 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 17 de marzo de 2020, Intermoney Titulización, S.G.F.T, S.A. ha sido informada de que quedó inscrita en el Registro Mercantil de A Coruña la escritura correspondiente a la fusión por absorción de Banco Caixa Geral, S.A. por Abanca Corporación Bancaria, S.A. La información relativa a la citada fusión fue objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores por ABANCA mediante otra información relevante de fecha 13 de marzo de 2020. El Fondo, cuenta en su activo con Derechos de Crédito cedidos y administrados por Banco Caixa Geral. Tras la citada fusión por absorción, ABANCA se ha subrogó en los derechos y obligaciones de Banca Caixa Geral frente al Fondo.





CLASE 8.<sup>a</sup>



003286645

Con fecha 10 de diciembre de 2020, Abanca Corporación Bancaria, S.A. y la Sociedad Gestora otorgaron ante notario una escritura de novación modificativa no extintiva de la Escritura de Constitución del Fondo, con el objeto de modificar la Estipulación 6.4 (“Modificaciones de los Préstamos Hipotecarios”) de la misma a fin de adaptarse a la operativa actual de Abanca en la administración de préstamos hipotecarios. La referida modificación se llevó a cabo una vez cumplidos todos los requisitos establecidos por el artículo 7 de la Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria.

De conformidad con el mencionado artículo 7, con fecha 15 de diciembre de 2020 se inscribió en los registros públicos de la CNMV la Novación de la Escritura con la finalidad de que terceros interesados puedan tener acceso a las modificaciones realizadas en la Escritura de Constitución. Asimismo, con fecha 10 de diciembre de 2020, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Abanca otorgaron un contrato de novación del Contrato de Administración de los Préstamos Hipotecarios, al objeto de adaptar el régimen de modificaciones de los Préstamos Hipotecarios a la nueva redacción de la Estipulación 6.4 de la Escritura de Constitución introducida en virtud de la Novación de la Escritura.

## 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: 3,27%.
- 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.
- Tasa de fallidos constante: 0,1353%
- Recuperaciones del 50% a los 24 meses.



003286646

CLASE 8.<sup>a</sup>

| BONO A     |                |                  |                 |                |                |      |
|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------|
| Fecha      | Saldo          | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |      |
| 22/12/2020 | 684.633.686,10 | 6.881.747,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/01/2021 | 679.060.099,90 | 5.573.586,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/02/2021 | 673.492.547,00 | 5.567.552,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/03/2021 | 667.929.726,10 | 5.562.820,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/04/2021 | 662.375.777,70 | 5.553.948,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/05/2021 | 656.830.701,80 | 5.545.075,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/06/2021 | 651.289.174,90 | 5.541.526,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/07/2021 | 645.750.723,80 | 5.538.451,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/08/2021 | 640.228.716,40 | 5.522.007,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/09/2021 | 634.734.036,30 | 5.494.680,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/10/2021 | 629.250.476,40 | 5.483.559,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/11/2021 | 623.782.650,40 | 5.467.826,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/12/2021 | 618.337.538,00 | 5.445.112,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/01/2022 | 612.941.046,90 | 5.396.491,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/02/2022 | 607.572.711,20 | 5.368.335,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/03/2022 | 602.232.412,60 | 5.340.298,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/04/2022 | 596.917.430,20 | 5.314.982,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/05/2022 | 591.631.076,40 | 5.286.353,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/06/2022 | 586.379.621,10 | 5.251.455,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/07/2022 | 581.153.836,90 | 5.225.784,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/08/2022 | 575.953.960,40 | 5.199.876,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/09/2022 | 570.781.174,60 | 5.172.785,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/10/2022 | 565.633.231,80 | 5.147.942,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/11/2022 | 560.510.250,30 | 5.122.981,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/12/2022 | 555.414.951,00 | 5.095.299,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/01/2023 | 550.352.184,20 | 5.062.766,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/02/2023 | 545.314.970,20 | 5.037.214,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/03/2023 | 540.305.793,30 | 5.009.176,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/04/2023 | 535.324.062,00 | 4.981.731,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/05/2023 | 530.366.937,10 | 4.957.124,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/06/2023 | 525.437.257,80 | 4.929.679,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/07/2023 | 520.533.722,80 | 4.903.535,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/08/2023 | 515.663.311,80 | 4.870.411,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/09/2023 | 510.819.754,90 | 4.843.556,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/10/2023 | 505.999.739,70 | 4.820.015,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/11/2023 | 501.203.857,70 | 4.795.882,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/12/2023 | 496.433.291,90 | 4.770.565,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/01/2024 | 491.691.709,60 | 4.741.582,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/02/2024 | 486.976.626,50 | 4.715.083,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/03/2024 | 482.288.279,20 | 4.688.347,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/04/2024 | 477.623.828,50 | 4.664.450,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/05/2024 | 472.982.328,00 | 4.641.500,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/06/2024 | 468.370.520,80 | 4.611.807,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/07/2024 | 463.783.320,00 | 4.587.200,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/08/2024 | 459.220.015,80 | 4.563.304,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/09/2024 | 454.682.974,20 | 4.537.041,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/10/2024 | 450.172.195,20 | 4.510.779,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/11/2024 | 445.683.420,00 | 4.488.775,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/12/2024 | 441.218.423,10 | 4.464.996,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/01/2025 | 436.779.807,10 | 4.438.616,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/02/2025 | 432.366.270,70 | 4.413.536,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/03/2025 | 427.975.329,60 | 4.390.941,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/04/2025 | 423.611.006,00 | 4.364.323,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |



003286647

CLASE 8.<sup>a</sup>

| BONO A     |                |                  |                 |                |                |      |
|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------|
| Fecha      | Saldo          | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |      |
| 22/05/2025 | 419.266.793,40 | 4.344.212,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/06/2025 | 414.953.930,30 | 4.312.863,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/07/2025 | 410.666.146,80 | 4.287.783,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/08/2025 | 406.401.786,70 | 4.264.360,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/09/2025 | 402.158.602,30 | 4.243.184,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/10/2025 | 397.940.142,60 | 4.218.459,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/11/2025 | 393.742.385,40 | 4.197.757,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/12/2025 | 389.570.654,20 | 4.171.731,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/01/2026 | 385.425.895,40 | 4.144.758,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/02/2026 | 381.303.495,30 | 4.122.400,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/03/2026 | 377.206.174,80 | 4.097.320,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/04/2026 | 373.131.213,00 | 4.074.961,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/05/2026 | 369.080.266,10 | 4.050.946,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/06/2026 | 365.058.421,00 | 4.021.845,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/07/2026 | 361.058.698,00 | 3.999.723,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/08/2026 | 357.083.463,10 | 3.975.234,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/09/2026 | 353.128.930,70 | 3.954.532,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/10/2026 | 349.196.993,60 | 3.931.937,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/11/2026 | 345.285.995,60 | 3.910.998,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/12/2026 | 341.394.872,00 | 3.891.123,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/01/2027 | 337.529.892,70 | 3.864.979,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/02/2027 | 333.687.745,30 | 3.842.147,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/03/2027 | 329.868.903,00 | 3.818.842,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/04/2027 | 326.070.999,80 | 3.797.903,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/05/2027 | 322.297.939,60 | 3.773.060,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/06/2027 | 318.551.851,80 | 3.746.087,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/07/2027 | 314.827.649,50 | 3.724.202,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/08/2027 | 311.132.194,10 | 3.695.455,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/09/2027 | 307.461.581,70 | 3.670.612,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/10/2027 | 303.816.048,90 | 3.645.532,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/11/2027 | 300.188.379,40 | 3.627.669,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/12/2027 | 296.585.671,20 | 3.602.708,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/01/2028 | 293.007.569,40 | 3.578.101,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/02/2028 | 289.454.310,60 | 3.553.258,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/03/2028 | 285.923.410,50 | 3.530.900,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/04/2028 | 282.415.342,30 | 3.508.068,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/05/2028 | 278.925.374,00 | 3.489.968,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/06/2028 | 275.461.550,00 | 3.463.824,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/07/2028 | 272.017.955,30 | 3.443.594,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/08/2028 | 268.601.333,00 | 3.416.622,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/09/2028 | 265.210.500,10 | 3.390.832,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/10/2028 | 261.842.499,10 | 3.368.001,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/11/2028 | 258.495.200,60 | 3.347.298,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/12/2028 | 255.172.508,50 | 3.322.692,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/01/2029 | 251.874.896,00 | 3.297.612,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/02/2029 | 248.598.104,30 | 3.276.791,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/03/2029 | 245.342.488,30 | 3.255.616,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/04/2029 | 242.105.682,00 | 3.236.806,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/05/2029 | 238.890.879,50 | 3.214.802,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/06/2029 | 235.700.801,70 | 3.190.077,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 23/07/2029 | 232.533.910,70 | 3.166.891,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 22/08/2029 | 229.389.733,30 | 3.144.177,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |
| 24/09/2029 | 226.264.247,30 | 3.125.486,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 |



003286648

CLASE 8.<sup>a</sup>

| BONO A     |                |                  |                 |                |                |  |
|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|--|
| Fecha      | Saldo          | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |  |
| 22/10/2029 | 223.159.582,10 | 3.104.665,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/11/2029 | 220.073.371,70 | 3.086.210,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 24/12/2029 | 217.007.272,30 | 3.066.099,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/01/2030 | 213.962.112,00 | 3.045.160,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/02/2030 | 210.939.901,90 | 3.022.210,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/03/2030 | 207.937.329,60 | 3.002.572,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/04/2030 | 204.952.147,40 | 2.985.182,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/05/2030 | 201.981.871,00 | 2.970.276,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 24/06/2030 | 199.034.544,80 | 2.947.326,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/07/2030 | 196.107.211,30 | 2.927.333,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/08/2030 | 193.198.214,30 | 2.908.997,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 23/09/2030 | 190.307.317,20 | 2.890.897,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/10/2030 | 187.436.767,70 | 2.870.549,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/11/2030 | 184.581.952,10 | 2.854.815,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 23/12/2030 | 181.748.785,40 | 2.833.166,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/01/2031 | 178.933.836,90 | 2.814.948,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 24/02/2031 | 176.139.945,80 | 2.793.891,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 24/03/2031 | 173.363.563,10 | 2.776.382,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/04/2031 | 170.604.807,10 | 2.758.756,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/05/2031 | 167.864.860,80 | 2.739.946,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 23/06/2031 | 165.143.724,20 | 2.721.136,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/07/2031 | 162.438.913,00 | 2.704.811,20     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/08/2031 | 159.750.308,90 | 2.688.604,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/09/2031 | 157.081.579,20 | 2.668.729,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/10/2031 | 154.431.067,70 | 2.650.511,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 24/11/2031 | 151.799.484,20 | 2.631.583,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/12/2031 | 149.184.107,80 | 2.615.376,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/01/2032 | 146.587.186,20 | 2.596.921,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 23/02/2032 | 144.010.257,30 | 2.576.928,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/03/2032 | 141.448.825,70 | 2.561.431,60     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/04/2032 | 138.905.612,30 | 2.543.213,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 24/05/2032 | 136.378.842,60 | 2.526.769,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/06/2032 | 133.868.516,60 | 2.510.326,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/07/2032 | 131.374.870,90 | 2.493.645,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 23/08/2032 | 128.900.508,10 | 2.474.362,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/09/2032 | 126.441.169,40 | 2.459.338,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/10/2032 | 123.998.865,90 | 2.442.303,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/11/2032 | 121.572.887,80 | 2.425.978,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/12/2032 | 119.164.299,80 | 2.408.588,00     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 24/01/2033 | 116.771.445,70 | 2.392.854,10     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/02/2033 | 114.393.260,80 | 2.378.184,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/03/2033 | 112.032.229,40 | 2.361.031,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/04/2033 | 109.688.943,00 | 2.343.286,40     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 23/05/2033 | 107.360.917,30 | 2.328.025,70     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/06/2033 | 105.049.926,80 | 2.310.990,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/07/2033 | 102.752.422,50 | 2.297.504,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/08/2033 | 100.473.373,00 | 2.279.049,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/09/2033 | 98.209.939,10  | 2.263.433,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 24/10/2033 | 95.960.701,20  | 2.249.237,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/11/2033 | 93.726.487,40  | 2.234.213,80     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/12/2033 | 91.508.244,10  | 2.218.243,30     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 23/01/2034 | 89.303.960,20  | 2.204.283,90     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |
| 22/02/2034 | 87.116.001,70  | 2.187.958,50     | 0,00            | 0,00           | 0,00           |  |



003286649

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

| <b>BONO A</b> |               |                         |                        |                       |                       |      |
|---------------|---------------|-------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|------|
| <b>Fecha</b>  | <b>Saldo</b>  | <b>Principal pagado</b> | <b>Interés teórico</b> | <b>Interés pagado</b> | <b>Interés debido</b> |      |
| 22/03/2034    | 84.945.196,70 | 2.170.805,00            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 24/04/2034    | 82.793.201,40 | 2.151.995,30            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/05/2034    | 80.655.993,60 | 2.137.207,80            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/06/2034    | 78.536.885,70 | 2.119.107,90            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 24/07/2034    | 76.433.038,50 | 2.103.847,20            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/08/2034    | 74.346.581,40 | 2.086.457,10            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/09/2034    | 72.274.083,70 | 2.072.497,70            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 23/10/2034    | 70.217.083,30 | 2.057.000,40            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/11/2034    | 68.173.805,70 | 2.043.277,60            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/12/2034    | 66.146.971,80 | 2.026.833,90            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/01/2035    | 64.135.043,70 | 2.011.928,10            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/02/2035    | 62.140.387,40 | 1.994.656,30            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/03/2035    | 60.160.282,00 | 1.980.105,40            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 23/04/2035    | 58.198.868,00 | 1.961.414,00            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/05/2035    | 56.253.897,70 | 1.944.970,30            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/06/2035    | 54.323.951,50 | 1.929.946,20            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 23/07/2035    | 52.407.728,10 | 1.916.223,40            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/08/2035    | 50.507.475,20 | 1.900.252,90            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 24/09/2035    | 48.622.956,20 | 1.884.519,00            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/10/2035    | 46.751.450,20 | 1.871.506,00            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/11/2035    | 44.897.334,30 | 1.854.115,90            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 24/12/2035    | 43.060.845,10 | 1.836.489,20            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/01/2036    | 41.237.842,10 | 1.823.003,00            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/02/2036    | 39.432.820,70 | 1.805.021,40            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 24/03/2036    | 37.644.243,00 | 1.788.577,70            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/04/2036    | 35.868.560,00 | 1.775.683,00            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/05/2036    | 34.108.610,90 | 1.759.949,10            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 23/06/2036    | 32.364.277,40 | 1.744.333,50            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/07/2036    | 30.636.742,50 | 1.727.534,90            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/08/2036    | 28.920.446,10 | 1.716.296,40            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/09/2036    | 27.217.754,20 | 1.702.691,90            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/10/2036    | 25.529.494,90 | 1.688.259,30            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 24/11/2036    | 23.853.183,90 | 1.676.311,00            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/12/2036    | 22.193.434,90 | 1.659.749,00            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/01/2037    | 20.548.591,70 | 1.644.843,20            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 23/02/2037    | 18.915.696,80 | 1.632.894,90            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 23/03/2037    | 17.295.105,10 | 1.620.591,70            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/04/2037    | 15.683.977,40 | 1.611.127,70            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/05/2037    | 14.087.045,70 | 1.596.931,70            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/06/2037    | 12.503.718,50 | 1.583.327,20            | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |
| 22/07/2037    | 0,00          | 12.503.718,50           | 0,00                   | 0,00                  | 0,00                  | 0,00 |



003286650

CLASE 8.<sup>a</sup>

| PRÉSTAMO B |                |                  |                 |                |                |      |      |
|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------|------|
| Fecha      | Saldo          | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |      |      |
| 22/12/2020 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/05/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/08/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2021 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/01/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/05/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/10/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2022 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/01/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/04/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/07/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/10/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2023 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/06/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/09/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/12/2024 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/02/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/03/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |



003286651

CLASE 8.<sup>a</sup>

| PRÉSTAMO B |                |                  |                 |                |                |      |      |
|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------|------|
| Fecha      | Saldo          | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |      |      |
| 22/05/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/06/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/11/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2025 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/02/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/03/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/08/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/11/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2026 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/05/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/08/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2027 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/01/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/04/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/07/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/10/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2028 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/04/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/07/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/09/2029 | 117.000.000,00 |                  | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |



003286652

CLASE 8.<sup>a</sup>

| PRÉSTAMO B |                |                  |                 |                |                |      |      |
|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------|------|
| Fecha      | Saldo          | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |      |      |
| 22/10/2029 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2029 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/12/2029 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/06/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/09/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/12/2030 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/02/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/03/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/06/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/11/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2031 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/02/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/05/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/08/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2032 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/01/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/05/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/10/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2033 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/01/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |





003286653

CLASE 8.<sup>a</sup>

| PRÉSTAMO B |                |                  |                 |                |                |      |      |
|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|------|------|
| Fecha      | Saldo          | Principal pagado | Interés teórico | Interés pagado | Interés debido |      |      |
| 22/03/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/04/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/07/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/10/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2034 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/03/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/04/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/07/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/09/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/11/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/12/2035 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/02/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/03/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/06/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/08/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/09/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/10/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 24/11/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/12/2036 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/01/2037 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/02/2037 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 23/03/2037 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/04/2037 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/05/2037 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/06/2037 | 117.000.000,00 | 0,00             | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |
| 22/07/2037 | 0,00           | 117.000.000,00   | 0,00            | 0,00           | 0,00           | 0,00 | 0,00 |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286654

## 7.2. Liquidación y extinción del Fondo

El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Préstamos Hipotecarios, siendo la Fecha Final del Fondo el 22 de septiembre de 2061.

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio, y recogidos en el apartado 4.4.3 del Folleto de Emisión, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los Bonos emitidos. Todo ello conforme a lo establecido en la Escritura de Constitución del Fondo y al Orden de Prelación de Pagos del mismo.

En base a los modelos de la Sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del Fondo a la del presente ejercicio durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en el apartado 4.4.3 del Folleto de Emisión.

Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado 7.1 anterior, el vencimiento final del mismo se estima en la Fecha de Pago correspondiente al 22 de julio de 2037.

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

## 7.3. 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. Sin embargo, al cierre de esta Memoria no se puede prever si esta crisis tendrá algún efecto en la evolución futura del Fondo.

## 7.4. Hechos posteriores al cierre.

No se han producido hechos posteriores al cierre del ejercicio 2020.



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286655

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

IM BCG RMBS 2



|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  | 5.05.4 |
| Denominación del compartimento:                                    |        |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I.,S.A. |        |
| Estados agregados: NO  |        |
| Fecha: 31/12/2020  |        |

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

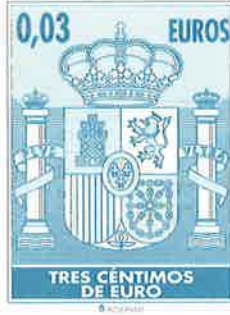
CUADRO A

| Concepto   | Meses Impago | Días Impago | Importe Impagado acumulado  |  | Ratio                       |  | Ref. Folleto |      |      |      |      |      |      |
|--|--------------|-------------|-----------------------------|--|-----------------------------|--|--------------|------|------|------|------|------|------|
|  |              |             | 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            | 7002        | 0                           | 7003                                       | 925                         | 7006                                       | 1.070        | 7009 | 0,12 | 7012 | 0,12 | 7015 | 0,16 |
| 2. Activos Morosos por otras razones                                   |              |             |                             | 7004                                       | 0                           | 7007                                       | 0            | 7010 | 0    | 7013 | 0    | 7016 | 0    |
| Total Morosos  |              |             |                             | 7005                                       | 925                         | 7008                                       | 1.070        | 7011 | 0,12 | 7014 | 0,12 | 7017 | 0,16 |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a 7019 | 12           | 7020        | 0                           | 7021                                       | 5.481                       | 7024                                       | 4.598        | 7027 | 0,69 | 7030 | 0,53 | 7033 | 0,65 |
| 4. Activos Fallidos por otras razones                                  |              |             |                             | 7022                                       | 0                           | 7025                                       | 0            | 7028 | 0    | 7031 | 0    | 7034 | 0    |
| Total Fallidos   |              |             |                             | 7023                                       | 5.481                       | 7026                                       | 4.598        | 7029 | 0,69 | 7032 | 0,53 | 7035 | 0,65 |

| Otras ratios relevantes   | Ratio                       |  | Ref. Folleto |
|---|-----------------------------|--|--------------|
|   | Situación actual 31/12/2020 | Situación cierre anual anterior 31/12/2019 |              |
| Dotación del Fondo de Reserva                                   | 0850                        | 100  | 100          |
| * Que el SNP no fallidos sea igual o mayor al 10% Saldo Inicial | 0851                        | 60,980                                     | 61,660       |
|   | 0852                        | 0  | 0            |
|   | 0853                        | 0  | 0            |



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286656

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

IM BCG RMBS 2



|  |        |
|--|--------|
| Denominación Fondo: IM BCG RMBS 2                                  | S.05.4 |
| Denominación del compartimento:                                    |        |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TUTILIZACION, S.G.F.I.,S.A. |        |
| Estados agregados: NO  |        |
| Fecha: 31/12/2020  |        |

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

| Triggers                                      | Límite    | % Actual               | Última Fecha Pago      | Referencia Folleto   |
|---|-----------|------------------------|------------------------|--|
| Amortización secuencial: series B             | 0854<br>0 | 0858<br>684.633.638,19 | 1858<br>684.633.638,19 | 2858<br>AMORTIZACIÓN DE LOS BONOS (Apartado 4.9.3 de la Nota de Valores) : (Serie A amortizada<0.00) |
| Diferimiento/postergamiento Intereses: series | 0855      | 0859                   | 1859                   | 2859   |
| No Reducción del Fondo de Reserva             | 0856      | 0860                   | 1860                   | 2860   |
| OTROS TRIGGERS                                | 0857      | 0861                   | 1861                   | 2861   |

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286657

## FORMULACIÓN



CLASE 8.<sup>a</sup>



003286658

### DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM BCG RMBS 2, 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 CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización y las modificaciones incorporadas a ésta mediante la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la CNMV, 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<br>Informe de Gestión | Del 003286563 al 003286634<br>Del 003286635 al 003286656 |
| Segundo ejemplar | Cuentas anuales<br>Informe de Gestión | Del 003286467 al 003286538<br>Del 003286539 al 003286560 |

Firmantes

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

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

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