

IM Caja Laboral 2, Fondo de Titulización de Activos

Informe de auditoría

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los titulares de los valores de IM Caja Laboral 2, Fondo de Titulización de Activos por encargo de los administradores de Intermoney Titulización, Sociedad gestora de Fondos de Titulización, S.A. (la Sociedad gestora):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de IM Caja Laboral 2, Fondo de Titulización de Activos (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

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.

| Cuestiones clave de la auditoría | Modo en el que se han tratado en la auditoría |
|---|--|
| <p>Cumplimiento normativo del Folleto de emisión del Fondo</p> <p>De conformidad con la legislación vigente y la escritura de constitución del Fondo, el objeto social del Fondo viene reseñado en la nota 1.a) de las cuentas anuales adjuntas. Asimismo, el Fondo está regulado principalmente conforme a la Escritura de Constitución del Fondo (Folleto de emisión).</p> <p>De acuerdo con lo señalado en el Folleto de emisión, y tal y como se indica en las notas 1.b), 1.d), 1.i) y 8 de las cuentas anuales adjuntas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • En el momento de la constitución del Fondo se constituye un Fondo de Reserva como uno de los mecanismos de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a los activos titulizados y tiene la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo tal y como se explica en las notas 1.i) y 8 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. • Cuando se produzcan impagos indicativos de un desequilibrio grave y permanente por el Fondo, esta situación podría llegar a suponer la liquidación anticipada del Fondo, tal y como se indica en la nota 1.b) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. • Los recursos disponibles del Fondo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en la nota 1.d) de la memoria de las cuentas anuales del Fondo. <p>Considerando lo anteriormente descrito, identificamos el cumplimiento normativo del Folleto de emisión como la cuestión clave de la auditoría del Fondo, por la repercusión que tiene en la constitución y funcionamiento del mismo y, por tanto, en la posibilidad de producirse una liquidación anticipada del Fondo.</p> | <p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. como Sociedad gestora del mismo.</p> <p>Fondo de Reserva</p> <p>En relación con el Fondo de Reserva, hemos verificado si el Fondo dispone del nivel mínimo requerido, habiendo llevado a cabo principalmente los siguientes procedimientos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Obtención de confirmación del saldo del Fondo de Reserva del Agente de Cobros y Pagos al 31 de diciembre de 2022. • Cuadre de la confirmación obtenida en el proceso anterior con el saldo contabilizado por la Sociedad gestora, así como con la información reportada en el Estado S.05.3, al 31 de diciembre de 2022. <p>Prelación de cobros y pagos</p> <p>Asimismo, hemos llevado a cabo procedimientos de auditoría sobre la prelación de cobros y pagos, entre los que destacan los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Verificación de las liquidaciones de los cobros de los activos titulizados y de los pagos a los valores emitidos mediante los extractos bancarios. • Respecto de los activos titulizados, hemos solicitado confirmación externa mediante circularización al Cedente al 31 de diciembre de 2022. <p>Como resultado de las pruebas realizadas no se han detectado diferencias significativas.</p> |

Otras cuestiones

Las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre dichas cuentas anuales el 7 de abril de 2022.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede 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.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

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

También proporcionamos a los administradores de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con los mismos 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, 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 el consejo de administración 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 de fecha 18 de abril de 2023.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 19 de septiembre de 2022, nos nombraron como auditores por un periodo de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas ni a la entidad auditada ni a sus sociedades dependientes.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)


Pedro Collantes Morates (23395)

18 de abril de 2023



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2023 Núm. 01/23/09316

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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



CLASE 8.ª



ON5631629

IM CAJA LABORAL 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

ÍNDICE:

A. CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

- Balance a 31 de diciembre de 2022
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022
- Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

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

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

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

4: OTRA INFORMACIÓN

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

5: ANEXOS:

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

B. INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

- Informe de gestión
- Anexos: Estados S05.4



CLASE 8.^a



ON5631630

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2022

A: CUENTAS ANUALES

1: ESTADOS FINANCIEROS

| | | Miles de euros | |
|--|---|----------------|----------------|
| | | Nota | |
| | | 2022 | 2021 |
| ACTIVO | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | 226.202 | 249.362 |
| I. Activos financieros a largo plazo | | 226.202 | 249.362 |
| 1. Activos titulizados | 6 | 224.433 | 249.362 |
| Certificados de Transmisión de Hipoteca | | 220.663 | 244.330 |
| Activos dudosos-principal | | 3.835 | 5.104 |
| Activos dudosos-intereses y otros | | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | | (65) | (72) |
| 2. Derivados | | 1.769 | - |
| 3. Otros activos financieros | | - | - |
| Valores representativos de deuda | | - | - |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | | - | - |
| II. Activos por impuesto diferido | | - | - |
| III. Otros activos no corrientes | | - | - |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 44.024 | 43.149 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Activos financieros a corto plazo | 6 | 13.151 | 14.678 |
| 1. Activos titulizados | | 12.310 | 14.548 |
| Certificados de Transmisión de Hipoteca | | 11.346 | 13.580 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 206 | 23 |
| Intereses vencidos e impagados | | 4 | - |
| Activos dudosos-principal | | 780 | 971 |
| Activos dudosos-intereses y otros | | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | | (26) | (26) |
| 2. Derivados | | 688 | 31 |
| 3. Otros activos financieros | 7 | 153 | 99 |
| Valores representativos de deuda | | - | - |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | | 153 | 99 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | | - | - |
| Comisiones | | - | - |
| Otros | | - | - |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 8 | 30.873 | 28.471 |
| Tesorería | | 30.873 | 28.471 |
| Otros activos líquidos equivalentes | | - | - |
| TOTAL ACTIVO | | 270.226 | 292.511 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.



CLASE 8.ª



ON5631631

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Balance a 31 de diciembre de 2022

| | Nota | 2022 | 2021 |
|--|------|----------------|----------------|
| PASIVO | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | | 231.833 | 260.500 |
| I. Provisiones a largo plazo | | - | - |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 9 | 231.833 | 260.500 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | | 215.004 | 239.492 |
| Series no subordinadas | | 160.823 | 179.140 |
| Series subordinadas | | 54.181 | 60.352 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - | - |
| 2. Obligaciones y otros valores emitidos | 9 | 16.829 | 19.682 |
| Préstamos Subordinados | | 16.829 | 19.682 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - | - |
| 3. Derivados | 12 | - | 1.326 |
| Derivados de cobertura | | - | 1.326 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-) | | - | - |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| III. Pasivos por impuesto diferido | | - | - |
| B) PASIVO CORRIENTE | | 36.624 | 33.337 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Provisiones a corto plazo | | - | - |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 9 | 28.303 | 25.722 |
| 1. Obligaciones y otros valores emitidos | | 23.384 | 23.246 |
| Series no subordinadas | | 16.846 | 17.367 |
| Series subordinadas | | 5.675 | 5.851 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 863 | 28 |
| Intereses vencidos e impagados | | - | - |
| Ajustes por operaciones de cobertura | | - | - |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 9 | 2.088 | 2.250 |
| Préstamos Subordinados | | 2.024 | 2.250 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - | - |
| intereses y gastos devengados no vencidos | | 64 | - |
| Intereses vencidos e impagados | | - | - |
| 3. Derivados | 12 | 2.831 | 226 |
| Derivados de Cobertura | | 2.831 | 226 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - | - |
| 4. Otros pasivos financieros | | - | - |
| VII. Ajustes por periodificaciones | 10 | 8.321 | 7.615 |
| Comisiones | | 8.321 | 7.615 |
| Comisión sociedad gestora | | 11 | 11 |
| Comisión administrador | | 2 | 2 |
| Comisión Agente Financiero/pagos | | 2 | 2 |
| Comisión variable | | 8.295 | 7.662 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | - | (78) |
| Otras comisiones | | 11 | 16 |
| Otros | | - | - |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | 1.769 | (1.326) |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 12 | 1.769 | (1.326) |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | - | - |
| TOTAL PASIVO | | 270.226 | 292.511 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.



CLASE 8.ª



ON5631632

IM CAJA LABORAL 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Cuenta de Pérdidas y Ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------|----------------|--------------|
| | | 2022 | 2021 |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | | 1.430 | 657 |
| Activos Titulizados | 6 | 1.430 | 657 |
| Otros activos financieros | | - | - |
| 2. Intereses y cargas asimilados | | (1.401) | (324) |
| Obligaciones y otros valores emitidos | 9 | (1.304) | (165) |
| Deudas con entidades de crédito | | (86) | - |
| Otros pasivos financieros | 8 | (11) | (159) |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 12 | 790 | (282) |
| A) MARGEN DE INTERESES | | 819 | 51 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | | - | - |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | | - | - |
| 6. Otros ingresos de explotación | | - | - |
| 7. Otros gastos de explotación | 10 | (826) | (129) |
| Servicios exteriores | | - | - |
| Servicios de profesionales independientes | | - | - |
| Servicios bancarios y similares | | - | - |
| Publicidad y propaganda | | - | - |
| Otros servicios | | - | - |
| Tributos | | - | - |
| Otros gastos de gestión corriente | | (826) | (129) |
| Comisión de sociedad gestora | | (58) | (59) |
| Comisión administrador | | (12) | (14) |
| Comisión Agente Financiero/pagos | | (9) | (9) |
| Comisión variable | | (711) | (7) |
| Otras comisiones del cedente | | - | - |
| Otros gastos | | (36) | (40) |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 6 | 7 | - |
| Deterioro neto de activos titulizados | | 7 | - |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | | - | - |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | | - | - |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 10 | - | 78 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | - | - |
| 12. Impuesto sobre beneficios | | - | - |
| RESULTADO DEL PERIODO | | - | - |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.



CLASE 8.ª



ON5631633

IM CAJA LABORAL 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Flujos de Efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

| Nota | Miles de euros | |
|--|-----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | 3.305 | 69 |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | 3.479 | 54 |
| Intereses cobrados de los activos titulizados | 9 1.243 | 686 |
| Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos | 9 (469) | (172) |
| Cobros por operaciones de derivados de cobertura | - | - |
| Pagos por operaciones de derivados de cobertura | 2.738 | (302) |
| Intereses cobrados de otros activos financieros | 8 (11) | (159) |
| Intereses pagados por deudas con entidades de crédito | (22) | - |
| Otros intereses cobrados/pagados (neto) | - | - |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados | 10 (120) | (123) |
| Comisión sociedad gestora | (58) | (59) |
| Comisión administrador | (12) | (14) |
| Comisión Agente Financiero/pagos | (9) | (9) |
| Comisión variable | - | - |
| Otras comisiones | (41) | (41) |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación | (54) | 138 |
| Pagos por garantías financieras | - | - |
| Cobros por garantías financieras | - | - |
| Otros pagos de explotación | - | - |
| Otros cobros de explotación | 10 (54) | 138 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN | (903) | (2.966) |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización | - | - |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | - | - |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos | 2.176 | (311) |
| Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados | 6 12.878 | 13.764 |
| Cobros por amortización anticipada de activos titulizados | 6 12.771 | 9.893 |
| Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados | 6 1.712 | 1.595 |
| 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 | 9 (25.185) | (25.563) |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | (3.079) | (2.654) |
| Cobros por concesiones de deudas con entidades de crédito | - | - |
| Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito | 9 (3.079) | (2.654) |
| Pagos a Administraciones públicas | - | - |
| Otros cobros y pagos | - | - |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | 2.402 | (2.897) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo. | 8 28.471 | 31.368 |
| Efectivo o equivalentes al final del periodo. | 8 30.873 | 28.471 |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.



CLASE 8.^a
INGRESOS



ON5631634

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022

| INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | Nota | Miles de euros | |
|---|------|----------------|---------|
| | | 2022 | 2021 |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| 1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración | | - | - |
| 1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | - | - |
| 1.1.2. Efecto fiscal | | - | - |
| 1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - | - |
| 1.3. Otras reclasificaciones | | - | - |
| 1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | | | |
| 2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración | | 3.885 | 801 |
| 2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | 3.885 | 801 |
| 2.1.2. Efecto fiscal | | - | - |
| 2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | (790) | 282 |
| 2.3. Otras reclasificaciones | | - | - |
| 2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | | (3.095) | (1.083) |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | | - | - |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | | |
| 3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo | | - | - |
| 3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | | - | - |
| 3.1.2. Efecto fiscal | | - | - |
| 3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | | - | - |
| 3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | | - | - |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | | - | - |

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales de 2022.



CLASE 8.ª
INDUSTRIAL



ON5631635

1
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

2: BASES Y PRINCIPIOS CONTABLES

(1) Naturaleza y Actividades Principales

(a) Constitución y naturaleza jurídica

IM CAJA LABORAL 2, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo), se constituyó mediante Escritura Pública el 23 de mayo de 2008, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulaban los fondos de titulización de activos y las sociedades gestoras de fondos de titulización.

La actividad del fondo consiste en la adquisición de Certificados de Participaciones Hipotecarias y Certificados de Transmisión de Hipoteca emitidos por Caja Laboral Popular Cooperativa de Crédito, Lan Kide Aurrezkia (en adelante, el Cedente) y en la emisión de Bonos de Titulización de Activos por un importe de 600.000 miles de euros (véase Nota 9). La adquisición de los activos y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjeron el 23 de mayo y 2 de junio de 2008, respectivamente.

La verificación y registro del Folleto del Fondo en la CNMV se realizó con fecha 22 de mayo de 2008.

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, así como las comisiones por aseguramiento y dirección, han sido satisfechos, por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, con cargo a un Préstamo Subordinado para gastos iniciales (Préstamo Subordinado GI), concedido por el Cedente (Nota 9).



CLASE 8.ª



ON5631636

2
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El Fondo se regula por lo dispuesto en:

- la Escritura de Constitución del Fondo,
- la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y adicionalmente deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras. Se deroga posteriormente la disposición final 1, por Real Decreto Legislativo 1/2020, de 5 de mayo,
- el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción. Se modifican los arts. 28.1.a) y 77.3, por Real Decreto-ley 34/2020, de 17 de noviembre,
- la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización,
- la Ley 3/1994, de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de Entidades de Crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero,
- el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por lo que se desarrolla parcialmente la Ley del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del Folleto exigible a tales efectos,
- el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio,
- las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.



CLASE 8.^a
BONOS DE TITULIZACIÓN



ON5631637

3

IM CAJA LABORAL 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por los Préstamos Hipotecarios y en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulización emitidos y por los préstamos concedidos por Caja Laboral Popular (“Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales”, “Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo” y “Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva”) en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.

El único objeto del Fondo será la transformación de los activos que agrupará en valores de renta fija homogéneos, estandarizados y, por consiguiente, susceptibles de negociación en mercados de valores organizados.

La gestión del Fondo esta encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo, con domicilio en Madrid, calle Príncipe de Vergara, 131, planta 3^a. Asimismo, en calidad de representante legal le corresponde la representación legal y defensa de los intereses de los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo y de los restantes acreedores del mismo. La Sociedad Gestora figura inscrita en el registro especial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 10.

(b) Duración

La actividad del Fondo se inició el día de la fecha de constitución del Fondo y finalizará el 24 de enero de 2051 salvo que con anterioridad se hubiera procedido a la liquidación anticipada del mismo.

Liquidación

La Sociedad Gestora, previa comunicación a la CNMV, estará facultada para proceder a la Liquidación Anticipada del Fondo y con ello a la Amortización Anticipada de la totalidad de la Emisión de Bonos y extinción del Fondo en cualquier fecha, con los supuestos y los requisitos descritos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



ON5631638

4

IM CAJA LABORAL 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Extinción

El Fondo se extinguirá en todo caso a consecuencia de las circunstancias y con el procedimiento descrito en el apartado 4.4.4 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.

(c) Recursos disponibles

En cada Fecha de Pago del Fondo, se considerarán Recursos Disponibles los conceptos descritos en el apartado 3.4.6.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

(d) Orden de prelación de pagos

Los Recursos Disponibles se aplicarán en cualquier Fecha de Pago distinta de la Fecha de Liquidación Anticipada del Fondo a los distintos conceptos, estableciéndose como Orden de Prelación en caso de insuficiencia de fondos, el orden enumerado en el apartado 3.4.6.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

(e) Gestión del fondo

De acuerdo con la Ley 5/2015, de fomento de la financiación empresarial, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

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

La Sociedad Gestora percibió una comisión inicial incluida en los Gastos Iniciales detallados en el apartado 6 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.



CLASE 8.^a



ON5631639

5

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Adicionalmente, la Sociedad Gestora recibirá en cada Fecha de Pago, comenzando en la primera Fecha de Pago, una comisión de gestión que se devengará trimestralmente del 0,005% anual del Saldo Nominal Pendiente de los Préstamos Hipotecarios no Fallidos en la Fecha de Pago del Fondo inmediatamente anterior. Dicha comisión se entenderá bruta, en el sentido de incluir cualquier impuesto directo o indirecto o retención que pudiera gravar la misma.

(f) Administrador de los Préstamos

El Cedente, como contraprestación por la custodia, administración y gestión de cobro de los Préstamos Hipotecarios, percibirá una remuneración que se devengará trimestralmente en cada Fecha de Pago del 0,005% anual del Saldo Nominal Pendiente de los Préstamos. Dicha remuneración se detalla en el apartado 3.7.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

(g) Comisión Variable

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable. Dicha Comisión Variable se define en el apartado 3.4.6.7 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

(h) Agente de pagos

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, celebrará con BNP, un contrato que regulará estas funciones, y que se describe en el apartado 3.4.7.1 del Módulo Adicional.

(i) Fondo de Reserva

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debidas a los Activos titulizados impagados y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, el Fondo contará con un Fondo de Reserva, según lo establecido en el apartado 3.4.2.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



ON5631640

6
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, en una cantidad igual a la Disposición del Fondo de Reserva conforme se define ésta en el Folleto de Emisión y en la Escritura de Constitución del Fondo, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación, establecidos en el apartado 3.4.6 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

El Fondo de Reserva se constituyó en la Fecha de Desembolso, con cargo a los fondos provenientes del Préstamo Subordinado FR, esto es, por un importe igual a 24.600 miles de euros.

(2) Bases de Presentación

(a) Imagen Fiel

En cumplimiento de la legislación vigente, los Administradores de la Sociedad Gestora han formulado estas Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022 con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera a 31 de diciembre de 2022, y de los resultados de sus operaciones y de los cambios en la situación financiera correspondientes al período anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Las Cuentas Anuales se han obtenido de los registros contables del Fondo y han sido formuladas de acuerdo con los principios contables y normas de valoración contenidos en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, y modificaciones posteriores. Por esta razón, y de acuerdo con lo contenido en el artículo 16 del Código de Comercio que autoriza la modificación de las estructuras del balance o la cuenta de pérdidas y ganancias, se modifica la correspondiente a la cuenta de pérdidas y ganancias y la definición de las cuentas contables y el modelo del estado de origen y aplicación de fondos al objeto de mostrar la imagen fiel del Fondo en base a su operativa.

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



CLASE 8.ª



ON5631641

7

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2022 han sido formuladas al objeto de cumplir con las obligaciones de verificación y publicidad de la información contable contenida en la Escritura de Constitución del Fondo.

Con fecha 10 de marzo de 2023, las Cuentas Anuales del ejercicio han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación del mismo, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

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

(b) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes Cuentas Anuales, además de las cifras del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022, las correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021. La información contenida en esta memoria referida al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 se presenta exclusivamente a efectos comparativos y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo de dicho ejercicio.

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

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



CLASE 8.^a



0N5631642

8
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

(d) Agrupación de partidas

En la confección de estas Cuentas Anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Flujos de Efectivo y Estados de Ingresos y Gastos.

(e) Elementos recogidos en varias partidas

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

(f) Principios contables no obligatorios

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



CLASE 8.ª



ON5631643

9

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(g) Efectos de la invasión de Ucrania por parte de Rusia

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, una variación del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como el mantenimiento de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia, específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impacte en los activos titulizados del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales.

(3) Principios Contables y Normas de Valoración

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

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

(a) Empresa en funcionamiento

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

(b) Principio del devengo

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



CLASE 8.ª



ON5631644

10
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(c) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

(d) Corriente y No Corriente

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

(e) Activos dudosos

Se clasifica como activo dudoso el importe total de los instrumentos de deuda y activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluyen en esta categoría los importes de todas las operaciones del Fondo con un mismo deudor cuando los saldos calificados como dudosos como consecuencia de impagos sean superiores al 25% de los importes pendientes de cobro.

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

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



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



ON5631645

11
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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.

(f) Gastos de constitución y de emisión de Bonos

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

(g) Activos financieros

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

(h) Préstamos y partidas a cobrar

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

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

Valoración inicial

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



CLASE 8.ª



0N5631646

12

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior las cuentas a cobrar cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a tres meses se podrán valorar por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial. En estos casos no se registrarán ingresos o gastos por los intereses devengados.

Valoración posterior

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON5631647

13
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

(i) Pasivos financieros

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

(j) Débitos y partidas a pagar

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

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

Valoración inicial

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

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



CLASE 8.ª
OPERACIONES



0N5631648

14
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

No obstante, lo señalado en el párrafo anterior, 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.

Valoración posterior

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

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

Repercusión de pérdidas a los pasivos financieros

Las pérdidas incurridas en el período serán repercutidas a los pasivos emitidos por el Fondo, 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.



CLASE 8.^a



0N5631649

15
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

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

Cancelación

La cancelación o baja del pasivo se podrá realizar, una vez dado de baja el activo afectado, por el importe correspondiente a los ingresos en él acumulados.

(k) Baja de activos y pasivos financieros

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

(l) Intereses y gastos devengados no vencidos

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

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



CLASE 8.^a



ON5631650

16
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(m) Ajustes por periodificación

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

(n) Impuesto sobre Sociedades

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

(o) Deterioro del valor de los activos financieros

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

(p) Activos titulizados

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

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



CLASE 8.^a



ON5631651

17
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

En el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se podrán utilizar modelos basados en métodos estadísticos. No obstante, el importe de la provisión que resulte de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no podrá ser inferior a la que se obtenga de la aplicación, para los activos dudosos, de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican a continuación y que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:



CLASE 8.ª



0N5631652

18
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

a) Tratamiento general

| | <u>Porcentaje (%)</u> |
|-----------------------------------|-----------------------|
| Hasta 6 meses | 25 |
| Más de 6 meses, sin exceder de 9 | 50 |
| Más de 9 meses, sin exceder de 12 | 75 |
| Más de 12 meses | 100 |

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

b) Operaciones con garantía inmobiliaria

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

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



CLASE 8.^a



ON5631653

19

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

La cobertura por riesgo de crédito aplicable a todas las operaciones calificadas como "activos dudosos" a que se refiere el apartado b) anterior se estimará aplicando al importe del riesgo vivo pendiente que exceda del valor de la garantía, estimada de acuerdo con la metodología de los apartados anteriores, y sobre la base de la fecha más antigua que permanezca incumplida, los porcentajes correspondientes al tratamiento general.



CLASE 8.^a



0N5631654

20

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



0N5631655

21

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(q) Coberturas contables

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.^a



0N5631656

22

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

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

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

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



CLASE 8.ª



0N5631657

23

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

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

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

(r) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el Euro. A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre 2021, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

(s) Compensación de saldos

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



CLASE 8.ª



0N5631658

24

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(t) Estado de Flujos de Efectivo

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los activos y pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

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

(u) Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos

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

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

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.



CLASE 8.ª



0N5631659

25

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados b) y c) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el período a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

(v) Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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



CLASE 8.^a



0N5631660

26

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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.

(w) Comisiones

Las Comisiones se clasifican en:

- Comisiones financieras

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

- Comisiones no financieras

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

- Comisión variable

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



CLASE 8.ª



ON5631661

27

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

El tratamiento específico es el siguiente:

- Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y los gastos devengados sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable devengada y no liquidada en periodos anteriores y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden de prelación de pagos establecido. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas / (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Cuando la diferencia obtenida sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si, tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar comisión variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.
- El importe positivo que resulte una vez realizada la detracción, conforme al punto anterior, se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación o de derivados de cobertura, ni de beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional, ni de aquellos provenientes de la adjudicación, dación o adquisición de bienes. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida de periodificaciones del pasivo del balance de Comisión variable, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos financieros que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.



CLASE 8.ª



0N5631662

28

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

- Cuando, de acuerdo con el Folleto o la Escritura de Constitución, el cálculo de la retribución variable se determine de forma distinta a la establecida en el primer apartado, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del periodo, incluyendo la propia comisión variable, cuando resulte negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida "Repercusión de pérdidas (ganancias)" en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando sea positiva se utilizará, en primer lugar, para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo, registrándose el importe positivo que resulte tras dicha detracción como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de "Dotación provisión por margen de intermediación" con cargo a la partida de "Provisión por margen de intermediación".

(4) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante los ejercicios 2022 y 2021 y hasta la fecha de formulación de las Cuentas Anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las Cuentas Anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.



CLASE 8.^a



ON5631663

29

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

3: INFORMACIÓN FINANCIERA

(5) Riesgos asociados a instrumentos financieros

Las actividades del Fondo están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo del tipo de interés), riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de amortización anticipada y riesgo de concentración. Estos riesgos son gestionados por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

Riesgo de mercado

Este riesgo comprende principalmente los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos.

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los flujos de caja o al valor razonable de los instrumentos financieros. En concreto, surge como consecuencia de que los préstamos titulizados tengan un tipo de interés (por ejemplo, EURIBOR 12M) distinto al tipo de interés de los Bonos de titulización (EURIBOR 3M) y los vencimientos de dichos activos y pasivos no sean coincidentes.

Riesgo de liquidez

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

El Fondo tiene contratados desde la Fecha de Constitución una serie de servicios financieros que mitigan las consecuencias derivadas de este tipo de riesgos de acuerdo con los requisitos establecidos por las agencias de calificación para otorgar la calificación a los Bonos emitidos.



CLASE 8.ª



ON5631664

30
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Riesgo de crédito

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

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

Tabla 5.1: Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Derechos de crédito | 236.743 | 263.910 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | 153 | 99 |
| Derivados | 2.457 | 31 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 30.873 | 28.471 |
| Total Riesgo | 270.226 | 292.511 |

Riesgo de amortización anticipada

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



CLASE 8.ª



0N5631665

31
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Riesgo de concentración

Tal y como se detalla en el Folleto informativo, el Fondo no tiene riesgos por las siguientes concentraciones: volumen de créditos mezcla de créditos, antigüedad de los créditos, concentración geográfica, económica, saldo vivo de deudor, etc. Por lo tanto, el Fondo no presenta riesgo de concentración, no asumiendo riesgos por este concepto. La distribución geográfica donde se ubican los activos del Fondo a 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta en el Informe de Gestión anexo en las presentes Cuentas Anuales.

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo cuenta con las siguientes características a 31 de diciembre de 2022:

| | Inicial | Total Cartera | Cartera con impago (+90 días) | Cartera Fallida |
|-------------------------------------|-------------|---------------|----------------------------------|--------------------|
| Número de préstamo (unidades) | 3.421 | 2.431 | 8 | 57 |
| Número de deudores (unidades) | 3.418 | 2.428 | 8 | 57 |
| Saldo pendiente | 599.999.997 | 230.007.002 | 886.688 | 6.616.330 |
| Saldo pendiente no vencido | 599.999.997 | 229.970.983 | 867.658 | 6.019.169 |
| Saldo pendiente medio | 175.387 | 94.614 | 110.836 | 116.076 |
| Mayor préstamo | 350.000 | 236.868 | 154.236 | 240.844 |
| Antigüedad media ponderada (meses) | 25 | 197 | 195 | 196 |
| Vencimiento medio ponderado (meses) | 406 | 234 | 272 | 253 |
| % sobre saldo pendiente | | 100,00% | 0,39% | 2,80% |

La cartera titulizada agrupada en el activo del Fondo cuenta con las siguientes características a 31 de diciembre de 2021:

| | Inicial | Total Cartera | Cartera con impago (+90 días) | Cartera Fallida |
|-------------------------------------|-------------|---------------|----------------------------------|--------------------|
| Número de préstamo (unidades) | 3.421 | 2.543 | 12 | 62 |
| Número de deudores (unidades) | 3.418 | 2.540 | 12 | 62 |
| Saldo pendiente | 599.999.997 | 256.250.029 | 1.313.384 | 7.734.601 |
| Saldo pendiente no vencido | 599.999.997 | 256.211.869 | 1.290.694 | 7.028.052 |
| Saldo pendiente medio | 175.387 | 100.767 | 109.449 | 124.752 |
| Mayor préstamo | 350.000 | 246.179 | 170.941 | 240.844 |
| Antigüedad media ponderada (meses) | 25 | 185 | 183 | 184 |
| Vencimiento medio ponderado (meses) | 406 | 244 | 277 | 265 |
| % sobre saldo pendiente | - | 100,00% | 0,51% | 2,93% |



CLASE 8.^a



0N5631666

32
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Estimación del valor razonable

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

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

Tanto los Activos titulizados como las Obligaciones y otros valores emitidos a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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.

(6) Activos financieros

Este epígrafe recoge principalmente los Activos titulizados cedidos al Fondo por el Cedente. Con fecha 23 de mayo de 2008, se produjo la cesión efectiva de los Activos titulizados, por importe de 600.000 miles de euros.



CLASE 8.ª



ON5631667

33
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.1: Activos financieros

El detalle de este epígrafe a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Miles de euros | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2022 | | | 2021 | | |
| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| Otros activos financieros | | | | | | |
| Deudores y otras cuentas a cobrar | 153 | - | 153 | 99 | - | 99 |
| Derivados | | | | | | |
| Derivados de cobertura | 688 | 1.769 | 2.457 | 31 | - | 31 |
| Activos titulizados | | | | | | |
| Participaciones hipotecarias | - | - | - | - | - | - |
| Certificados de transmisión hipotecaria | 11.346 | 220.663 | 232.009 | 13.580 | 244.330 | 257.910 |
| Préstamos a PYMES | - | - | - | - | - | - |
| Activos Dudosos-principal | 780 | 3.835 | 4.615 | 971 | 5.104 | 6.075 |
| Activos Dudosos-intereses | - | - | - | - | - | - |
| Correcciones de valor por deterioro de activos | (26) | (65) | (91) | (26) | (72) | (98) |
| Intereses devengados no vencidos | 206 | - | 206 | 23 | - | 23 |
| Intereses vencidos e impagados | 4 | - | 4 | - | - | - |
| Total | 13.151 | 226.202 | 239.353 | 14.678 | 249.362 | 264.040 |

Durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los intereses devengados pendientes de cobro de los activos dudosos del Fondo ascienden a un importe de 121 y 103 miles de euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



0N5631668

34

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.2: Detalle y movimiento de los activos titulizados

El detalle y movimiento del principal de los activos titulizados para los ejercicios 2022 y 2021, neto de los intereses de mora, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 2022 | 2021 |
| Saldo inicial del ejercicio | 263.985 | 289.236 |
| Amortización ordinaria | (12.878) | (13.764) |
| Amortización anticipada | (12.771) | (9.893) |
| Amortizaciones previamente impagadas | (1.712) | (1.595) |
| Amortización procedente de recompra | - | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | 236.624 | 263.985 |

Tabla 6.3: Movimiento de los activos dudosos

El movimiento de los activos dudosos durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Saldo inicial del ejercicio | 6.075 | 7.811 |
| Altas | 546 | 951 |
| Bajas | (2.005) | (2.687) |
| Saldo final cierre del ejercicio | 4.616 | 6.075 |

A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo no tiene clasificados activos dudosos por causas distintas a la morosidad.



CLASE 8.ª



0N5631669

35
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.4: Movimiento de las correcciones de valor

El movimiento de las correcciones de valor durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|----------------------------------|----------------|------|
| | 2022 | 2021 |
| Saldo inicial del ejercicio | (98) | (98) |
| Dotaciones | - | - |
| Recuperaciones | 7 | - |
| Otros | - | - |
| Saldo final cierre del ejercicio | (91) | (98) |

Devengo los intereses de los activos titulizados

Los intereses devengados durante los ejercicios 2022 y 2021 ascienden a un importe de 1.430 miles de euros y 657 miles de euros, respectivamente, de los que un importe de 210 miles de euros y 23 miles de euros se encuentran pendientes de pago a 31 de diciembre de 2022. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de “Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados” y en el epígrafe del balance de “Activos financieros a corto plazo – Activos titulizados – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados”.

Tabla 6.5: Características principales de la cartera

Las características principales de la cartera a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 son las siguientes:

| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Tasa de amortización anticipada | 5,26% | 3,72% |
| Tipo de interés medio de la cartera: | 1,89% | 0,18% |
| Tipo máximo de la cartera: | 6,24% | 6,24% |
| Tipo mínimo de la cartera: | <1% | <1% |



CLASE 8.^a
INVENTARI



ON5631670

36
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.6: Movimiento correspondiente a las condonaciones y devengo de los intereses de los Activos titulizados

El movimiento de las condonaciones y devengo de los intereses de los activos titulizados durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Condonaciones (*) | - | - |
| Intereses y rendimientos asimilados | 1.430 | 657 |
| Intereses cobrados: | 1.243 | 687 |
| Intereses vencidos e impagados al inicio del ejercicio: | - | (2) |
| Intereses vencidos e impagados al cierre del ejercicio: | 4 | - |
| Intereses devengados no vencidos al inicio del ejercicio: | (23) | (51) |
| Intereses devengados no vencidos al cierre del ejercicio: | 206 | 23 |
| Recuperación de intereses fallidos | - | - |

No se han producido condonaciones durante los ejercicios 2022 y 2021.

Tabla 6.7: Plazos de vencimiento del principal de los préstamos

El desglose de este apartado, neto de intereses de mora, a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| Vida Residual | Miles de euros | |
|--------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Inferior a 1 año | 47 | 27 |
| Entre 1 y 2 años | 133 | 132 |
| Entre 2 y 3 años | 318 | 230 |
| Entre 3 y 4 años | 646 | 511 |
| Entre 4 y 5 años | 1.039 | 952 |
| Entre 5 y 10 años | 9.686 | 8.605 |
| Superior a 10 años | 224.755 | 253.528 |
| Total | 236.624 | 263.985 |



CLASE 8.^a



0N5631671

37
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 6.8: Vencimientos estimados de activos titulizados

Los vencimientos estimados de los activos titulizados a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

| | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 - 2032 | Resto |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Por principal | 11.346 | 11.756 | 11.848 | 11.918 | 11.901 | 59.697 | 117.378 |
| Impago de principal | 780 | - | - | - | - | - | - |
| Por intereses | 4.100 | 4.157 | 3.942 | 3.723 | 3.503 | 14.164 | 13.248 |
| Total | 16.226 | 15.913 | 15.790 | 15.641 | 15.404 | 73.861 | 130.626 |

| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 - 2031 | Resto |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Por principal | 13.580 | 14.144 | 14.089 | 13.987 | 13.848 | 66.467 | 126.899 |
| Impago de principal | 971 | - | - | - | - | - | - |
| Por intereses | 446 | 454 | 427 | 401 | 374 | 1.490 | 1.387 |
| Total | 14.997 | 14.598 | 14.516 | 14.388 | 14.222 | 67.957 | 128.286 |

Tabla 6.9: Plazo de vencimiento de los activos dudosos

Por vencimiento, a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los activos dudosos se dividen en:

| | Miles de euros | | | |
|--------------------|----------------|----------------------------|--------------|----------------------------|
| | 31.12.2022 | | 31.12.2021 | |
| | Activo | Correcciones por deterioro | Activo | Correcciones por deterioro |
| Hasta 6 meses | 38 | - | 76 | - |
| Entre 6 y 9 meses | 32 | - | 25 | - |
| Entre 9 y 12 meses | 710 | (27) | 870 | (26) |
| Más de 12 meses | 3.835 | (65) | 5.104 | (72) |
| Total | 4.615 | (92) | 6.075 | (98) |



CLASE 8.^a



ON5631672

38
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(7) Deudores y Otras Cuentas a Cobrar

Tabla 7.1: Deudores y otras cuentas a cobrar

A continuación, se presenta el detalle de este epígrafe a cierre de los ejercicios 2022 y 2021:

| | Miles de euros | |
|--|----------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Deudores y otras cuentas a cobrar: | 153 | 99 |
| Principal e intereses pendientes de cobro de los Activos titulizados cobrados durante el mes de enero del ejercicio siguiente: | 153 | 99 |

(8) Efectivo y Otros Activos Líquidos Equivalentes

Este epígrafe corresponde al saldo depositado en concepto de Fondo de Reserva, así como el excedente de Tesorería, en la cuenta abierta en BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España (Cuenta de tesorería), una vez contabilizados todos los cobros y todos los pagos del período.

Tabla 8.1: Tesorería

El saldo de la cuenta de Tesorería del Fondo a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|----------------------------|----------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Cuenta de Tesorería en BNP | 30.873 | 28.471 |

En la Cuenta de Tesorería se encuentra depositada la liquidez derivada de la operativa del Fondo. Los intereses devengados se liquidarán y abonarán mensualmente en la propia Cuenta de Tesorería.

A través de dicha cuenta se realizan todos los ingresos y pagos del Fondo, siguiendo las instrucciones de la Sociedad Gestora.



CLASE 8.^a



0N5631673

39
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

El importe de los intereses devengados por la Cuenta de Tesorería durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2022 y el 31 de diciembre de 2021 han sido intereses negativos por importes de 11 miles de euros y 159 miles de euros, respectivamente. Dichos intereses han sido registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de “Intereses y cargas asimilados - Otros pasivos financieros”.

Tabla 8.2: Fondo de Reserva

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva y el Saldo del Fondo de Reserva a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|------------------------|----------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Nivel Mínimo Requerido | 19.477 | 21.542 |
| Fondo de Reserva | 19.477 | 21.542 |

La descripción completa del Fondo de Reserva se encuentra en el apartado 3.4.2.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

Tabla 8.3: Movimiento del Fondo de Reserva durante las Fechas de Pago

Los movimientos del Fondo de Reserva durante las Fechas de Pago de los ejercicios 2022 y 2021 han sido los siguientes:

| Fecha Pago | Miles de euros | | | | | Importe Fondo Reserva Final |
|------------|-------------------------------|-----------------------|-------------|-----------|-------|-----------------------------|
| | Importe Fondo Reserva Inicial | Nivel mínimo del F.R. | Disposición | Adiciones | Bajas | |
| 24/01/2022 | 21.542 | 21.009 | - | - | (533) | 21.009 |
| 25/04/2022 | 21.009 | 20.481 | - | - | (528) | 20.481 |
| 26/07/2022 | 20.481 | 19.981 | - | - | (501) | 19.981 |
| 25/10/2022 | 19.981 | 19.477 | - | - | (504) | 19.477 |



CLASE 8.ª



ON5631674

40
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

| Miles de euros | | | | | | |
|----------------|-------------------------------|-----------------------|-------------|-----------|-------|-----------------------------|
| Fecha Pago | Importe Fondo Reserva Inicial | Nivel mínimo del F.R. | Disposición | Adiciones | Bajas | Importe Fondo Reserva Final |
| 25/01/2021 | 23.638 | 23.000 | - | - | (638) | 23.000 |
| 26/04/2021 | 23.000 | 22.508 | - | - | (492) | 22.508 |
| 26/07/2021 | 22.508 | 21.993 | - | - | (515) | 21.993 |
| 25/10/2021 | 21.993 | 21.542 | - | - | (451) | 21.542 |

(9) Pasivos Financieros

Tabla 9.1: Pasivos financieros

Los pasivos financieros a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

| | Miles de euros | | | Miles de euros | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2022 | | | 31.12.2021 | | |
| | Corriente | No corriente | Total | Corriente | No corriente | Total |
| Obligaciones y otros valores negociables | 23.384 | 215.004 | 238.388 | 23.246 | 239.492 | 262.738 |
| Series no subordinadas | 16.846 | 160.823 | 177.669 | 17.367 | 179.140 | 196.507 |
| Series subordinadas | 5.675 | 54.181 | 59.856 | 5.851 | 60.352 | 66.203 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 863 | - | 863 | 28 | - | 28 |
| Deudas con Entidades de Crédito | 2.088 | 16.829 | 18.917 | 2.250 | 19.682 | 21.932 |
| Préstamo Subordinado | 2.024 | 16.829 | 18.853 | 2.250 | 19.682 | 21.932 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 64 | - | 64 | - | - | - |
| Intereses vencidos e impagados | - | - | - | - | - | - |
| Derivados de Cobertura | 2.831 | - | 2.831 | 226 | 1.326 | 1.552 |
| Total | 28.303 | 231.833 | 260.136 | 25.722 | 260.500 | 286.222 |



CLASE 8.^a



ON5631675

41
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

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

| | Serie A | Serie B | Serie c |
|--|---|---|---|
| ISIN | ES0347552004 | ES0347552012 | ES0347552020 |
| Numero de Bonos | 5.244 | 420 | 336 |
| Valor Nominal | 100.000 | 100.000 € | 100.000 € |
| Balance Total | 524.400.000 € | 42.000.000 € | 33.600.000 € |
| Frecuencia Pago de interés | Trimestral | Trimestral | Trimestral |
| Frecuencia Pago de principal | Trimestral | Trimestral | Trimestral |
| Fechas de pago | 24 de Enero, Abril, Julio y Octubre o siguiente día hábil | 24 de Enero, Abril, Julio y Octubre o siguiente día hábil | 24 de Enero, Abril, Julio y Octubre o siguiente día hábil |
| Fecha de inicio del devengo de intereses | 02/06/2008 | 02/06/2008 | 02/06/2008 |
| Primera Fecha de Pago | 24/10/2008 | 24/10/2008 | 24/10/2008 |
| Vencimiento Legal | 24/01/2051 | 24/01/2051 | 24/01/2051 |
| Cupón | Variable | Variable | Variable |
| Índice de Referencia | Euribor a 3 Mes | Euribor a 3 Mes | Euribor a 3 Mes |
| Margen | 0,300% | 0,600% | 1,00% |
| Calificación inicial Fitch | AAA | A | BB+ |

Los Bonos están admitidos a cotización en AIAF, mercado secundario oficial organizado de valores, creado por la Asociación de Intermediarios de Activos Financieros. La entidad encargada del registro contable de los Bonos es Iberclear, quien se encarga de la compensación y liquidación de los Bonos emitidos por el Fondo.

La Cantidad Disponible para Amortizar en cada Fecha de Pago se describe en el apartado 4.9.4 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

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

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



CLASE 8.^a
SUSCRIPCIÓN



0N5631676

42
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.3: Características principales de los Bonos emitidos

A continuación, se presentan las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo a 31 de diciembre de 2022 en la siguiente tabla:

| | Saldo inicial (fecha de emisión) | Saldo actual | Cupón vigente |
|--------|----------------------------------|--------------|---------------|
| Bono A | 524.400 | 177.669 | 1,802% |
| Bono B | 42.000 | 33.253 | 2,102% |
| Bono C | 33.600 | 26.603 | 2,502% |

Las características principales de la cartera eran las siguientes a 31 de diciembre de 2021:

| | Saldo inicial (fecha de emisión) | Saldo actual | Cupón vigente |
|--------|----------------------------------|--------------|---------------|
| Bono A | 524.400 | 196.507 | 0,000% |
| Bono B | 42.000 | 36.779 | 0,052% |
| Bono C | 33.600 | 29.424 | 0,452% |

Tabla 9.4: Movimiento de los Bonos de Titulización

Las amortizaciones de los Bonos durante los ejercicios 2022 y 2021 han sido las siguientes:

| | Miles de euros | | | Miles de euros | | |
|---|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| | Serie A | Serie B | Serie C | Serie A | Serie B | Serie C |
| | 31.12.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2021 | 31.12.2021 |
| Saldo inicial del ejercicio | 196.507 | 36.779 | 29.424 | 215.628 | 40.358 | 32.287 |
| Amortizaciones | (18.838) | (3.526) | (2.821) | (19.121) | (3.579) | (2.863) |
| Saldo final cierre del ejercicio | 177.669 | 33.253 | 26.603 | 196.507 | 36.779 | 29.424 |

La vida media y duración de los Bonos está significativamente ligada a la vida de los activos cedidos, la cual está influenciada por las hipótesis de tasas de amortización anticipada y morosidad. Asimismo, la Sociedad Gestora, ha calculado la estimación de la vida residual de los pasivos emitidos por el Fondo, estando detallada en el Estado S.05.2 (Cuadro A), incluido como Anexo en las presentes Cuentas Anuales.



CLASE 8.^a



ON5631677

43

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Devengo de los intereses de las obligaciones y otros valores emitidos

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 y el ejercicio 2021 ascienden a un importe de 1.304 y 165 miles de euros, respectivamente, de los que un importe de 863 y 28 miles de euros se encuentran pendientes de pago, respectivamente. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de “Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores emitidos” y en el epígrafe del balance de situación de “Pasivos financieros a corto plazo – Obligaciones y otros valores emitidos – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados”.

Tabla 9.5: Tipo vigente de las Series

A 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, el tipo vigente de los Bonos es el siguiente:

| | Tipo vigente | |
|---------|--------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Serie A | 1,802% | 0,000% |
| Serie B | 2,102% | 0,052% |
| Serie C | 2,502% | 0,452% |

Tabla 9.6: Calificación crediticia de los Bonos emitidos

La calificación crediticia de los Bonos por parte de las Agencias de Calificación a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| | 2022 | | 2021 | |
|---------|----------|----------|----------|----------|
| | Fitch | Moody's | Fitch | Moody's |
| Serie A | AAA (sf) | Aa1 (sf) | AAA (sf) | Aa1 (sf) |
| Serie B | A+ (sf) | - | A+(sf) | - |
| Serie C | BB(sf) | - | BB-(sf) | - |



CLASE 8.^a
ECONOMÍA



ON5631678

44
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.7: Estimaciones de vencimientos de los Bonos

La estimación de los vencimientos futuros de los bonos a 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

| Pasivos Financieros 2022 | | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028-2032 | RESTO |
|--------------------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|
| Serie A | Amortización | 16.846 | 15.055 | 14.102 | 13.180 | 12.270 | 49.631 | 56.585 |
| Serie A | Intereses | 3.126 | 2.842 | 2.565 | 2.326 | 2.074 | 7.416 | 1.619 |
| Serie B | Amortización | 3.153 | 2.818 | 2.639 | 2.467 | 2.297 | 9.289 | 10.590 |
| Serie B | Intereses | 682 | 620 | 560 | 508 | 453 | 1.619 | 354 |
| Serie C | Amortización | 2.522 | 2.254 | 2.112 | 1.974 | 1.837 | 7.431 | 8.473 |
| Serie C | Intereses | 650 | 591 | 533 | 484 | 431 | 1.541 | 337 |

| Pasivos Financieros 2021 | | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027-2031 | RESTO |
|--------------------------|--------------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|
| Serie A | Amortización | 17.367 | 16.492 | 15.284 | 14.242 | 13.260 | 53.571 | 66.291 |
| Serie A | Intereses | - | 58 | 355 | 413 | 426 | 2.834 | 1.598 |
| Serie B | Amortización | 3.250 | 3.087 | 2.861 | 2.666 | 2.482 | 10.026 | 12.407 |
| Serie B | Intereses | 23 | 93 | 156 | 158 | 153 | 794 | 393 |
| Serie C | Amortización | 2.601 | 2.469 | 2.288 | 2.132 | 1.985 | 8.023 | 9.926 |
| Serie C | Intereses | 134 | 179 | 220 | 213 | 201 | 916 | 415 |

Tabla 9.8: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos de la tabla 9.7

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

| Hipótesis | 2022 | 2021 |
|--|-------|-------|
| Tipo de interés medio de la cartera | 1,89% | 0,18% |
| Tasa de amortización anticipada de la cartera | 5,26% | 3,72% |
| Tasa de fallidos de la cartera | 0,13% | 0,13% |
| Tasa de recuperación de fallidos de la cartera | 80% | 80% |
| Tasa de morosidad de la cartera | 0,39% | 0,51% |



CLASE 8.^a
SUSCRIPCIÓN



ON5631679

45
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(b) Deudas con Entidades de Crédito

Tabla 9.9: Movimientos de los Préstamos Subordinados

El desglose del epígrafe de Deudas con Entidades de Crédito a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Préstamos Subordinados | | |
| Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva | 18.853 | 21.932 |
| Gastos iniciales | - | - |
| Préstamo Subordinado Intereses del primer periodo | - | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 64 | - |
| Intereses vencidos e impagados | - | - |
| Total | 18.917 | 21.932 |

Tabla 9.9: Movimientos de los Préstamos Subordinados

El movimiento de los Préstamos Subordinados durante el ejercicio 2022 y el ejercicio 2021 ha sido la siguiente:

| | Miles de euros | | | |
|---------------|--|------------------------------|--|------------------------------|
| | 2022 | | 2021 | |
| | Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva | Préstamo Subordinado para GI | Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva | Préstamo Subordinado para GI |
| Saldo inicial | 21.932 | - | 24.587 | - |
| Adiciones | - | - | - | - |
| Amortización | (3.079) | - | (2.655) | - |
| Saldo final | 18.853 | - | 21.932 | - |



CLASE 8.^a



0N5631680

46

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Préstamo Subordinado GI

El “Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales” de Caja Laboral se concedió por un importe total de 386 miles de euros. El importe de dicho préstamo se destinó por la Sociedad Gestora al pago de los gastos iniciales del Fondo, sin perjuicio de que en el caso de que exista algún sobrante para esta finalidad, el Fondo pueda utilizarlo como Recursos Disponibles.

La descripción completa del Préstamo Subordinado GI se encuentra en el apartado 3.4.3.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

Este préstamo se encuentra totalmente amortizado.

Préstamo Subordinado FR

El “Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva” se concedió por un importe total de 24.600 miles de euros por Caja Laboral. El importe de dicho préstamo se destinó por la Sociedad Gestora a la dotación inicial del Fondo de Reserva.

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

Préstamo Subordinado para intereses del primer periodo

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 3.600 miles de euros destinado a cubrir el desfase entre los intereses devengados y los cobrados de los Préstamos Hipotecarios.

La remuneración del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo corresponde al Tipo de Referencia de los Bonos vigente en cada momento más un margen del 0,25%. Dicha remuneración se liquidará trimestralmente en cada fecha de pago.

La descripción completa del Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Periodo se encuentra en el apartado 3.4.3.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



ON5631681

47

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Devengo de los intereses de las deudas con entidades de crédito

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022 ascendieron a un importe de 86 miles de euros (al 31 de diciembre de 2021 no devengo intereses), de los que, un importe de 64 miles de euros se encontraban pendiente de pago en 2022, sin importe pendiente al 31 de diciembre de 2021. Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” y en el epígrafe del balance de situación de “Pasivos financieros a corto plazo – Deudas con entidades de crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos e Intereses vencidos e impagados”.

Tabla 9.10: Estimaciones de vencimientos de las Deudas con entidades de Crédito

Las estimaciones futuras de los vencimientos de las Deudas con entidades de Crédito a 31 de diciembre de 2022 son las siguientes:

| Clase de Préstamo | Tipo de Flujo | Miles de euros | | | | | | Resto |
|-------------------------|---------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028-2032 | |
| Préstamo Subordinado FR | Amortización | 2.024 | 2.056 | 1.803 | 1.660 | 907 | 689 | 9.714 |
| Préstamo Subordinado FR | Intereses | 329 | 293 | 257 | 227 | 197 | 917 | 308 |
| Préstamo Subordinado GI | Amortización | - | - | - | - | - | - | - |
| Préstamo Subordinado GI | Intereses | - | - | - | - | - | - | - |
| | | <u>2.353</u> | <u>2.349</u> | <u>2.060</u> | <u>1.887</u> | <u>1.104</u> | <u>1.606</u> | <u>10.021</u> |



0N5631682

48
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.11: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos anteriores de la tabla 9.10

Las hipótesis utilizadas para la obtención de los flujos de la tabla anterior son las siguientes:

| Hipótesis | 2022 |
|--|--------------------|
| Curva para estimación de intereses y descuento de Flujos | Curva de Bloomberg |
| Tasa de amortización anticipada | 4,92% |
| Call (opción de amortización anticipada) | 10,00% |
| Tasa de fallidos | 0,13% |
| Tasa de impago | 0,48% |
| Tasa de recuperación | 80% |

Tabla 9.12: Estimaciones de vencimientos de las Deudas con entidades de Crédito

Las estimaciones futuras de los vencimientos de las Deudas con entidades de Crédito a 31 de diciembre de 2021 eran las siguientes:

| Clase de Préstamo | Tipo de Flujo | Miles de euros | | | | | | |
|-------------------------|---------------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027-2030 | Resto |
| Préstamo Subordinado FR | Amortización | 2.250 | 2.102 | 1.999 | 1.838 | 1.690 | 1.622 | 10.431 |
| Préstamo Subordinado FR | Intereses | - | 6 | 38 | 43 | 44 | 345 | 300 |
| Préstamo Subordinado GI | Amortización | - | - | - | - | - | - | - |
| Préstamo Subordinado GI | Intereses | - | - | - | - | - | - | - |
| | | <u>2.250</u> | <u>2.108</u> | <u>2.037</u> | <u>1.881</u> | <u>1.734</u> | <u>1.967</u> | <u>10.731</u> |



CLASE 8.ª



0N5631683

49

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 9.13: Hipótesis utilizadas para la obtención de la estimación de flujos anteriores de la tabla 9.12

Las hipótesis utilizadas para la obtención de los flujos de la tabla anterior fueron las siguientes:

| Hipótesis | 2021 |
|--|--------------------|
| Curva para estimación de intereses y descuento de Flujos | Curva de Bloomberg |
| Tasa de amortización anticipada | 3,71% |
| Call (opción de amortización anticipada) | 10,00% |
| Tasa de fallidos | 0,18% |
| Tasa de impago | 0,51% |
| Tasa de recuperación | 80% |

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

Tabla 10.1: Ajustes por periodificación de pasivo

Los ajustes por Periodificación de Pasivo a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|--------------|
| | 2022 | 2021 |
| Comisión Sociedad Gestora | 11 | 11 |
| Comisión administrador | 2 | 2 |
| Comisión Agente Financiero/pagos | 2 | 2 |
| Comisión variable | 8.295 | 7.662 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | - | (78) |
| Otras comisiones | 11 | 16 |
| Otros | - | - |
| | <u>8.321</u> | <u>7.615</u> |



CLASE 8.ª



0N5631684

50
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

La Sociedad Gestora recibirá de acuerdo al Orden de Prelación de Pagos en cada Fecha de Pago, una comisión periódica que se devengará diariamente desde la constitución del Fondo hasta su extinción y que se liquidará y pagará por periodos vencidos en cada Fecha de Pago.

Asimismo, el agente de pagos recibe una comisión por sus servicios de agencia financiera que se define en el apartado 3.4.7.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

El Cedente tendrá derecho a la Comisión Variable, que se describe en el apartado 3.4.6.6 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

Tabla 10.2: Movimiento de los ajustes por periodificación de pasivo

El movimiento de los ajustes de periodificación de pasivo a cierre de los ejercicios 2022 y 2021 son los siguientes:

| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión variable | Otros |
|---|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|-------|
| Saldos a 31 de diciembre de 2021 | 11 | 2 | 2 | 7.662 | 16 |
| Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-) | - | - | - | (78) | - |
| Importes devengados durante el ejercicio 2022 | 58 | 12 | 9 | 711 | 36 |
| Pagos realizados por Fecha de Pago: | | | | | |
| 24/01/2022 | (15) | (3) | (2) | - | (2) |
| 25/04/2022 | (15) | (3) | (2) | - | (28) |
| 26/07/2022 | (14) | (3) | (2) | - | (10) |
| 24/10/2022 | (14) | (3) | (3) | - | (1) |
| Saldos a 31 de diciembre de 2022 | 11 | 2 | 2 | 8.295 | 11 |
| Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | | | | |



CLASE 8.^a
Sociedad



0N5631685

51
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

| | Comisión Sociedad Gestora | Comisión Administración | Comisión Agente Financiero | Comisión variable | Otros |
|---|---------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------|-------|
| Saldos a 31 de diciembre de 2020 | 11 | 3 | 2 | 7.662 | 16 |
| Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-) | - | - | - | (7) | - |
| Importes devengados durante el ejercicio 2021 | 59 | 14 | 9 | 7 | 40 |
| Pagos realizados por Fecha de Pago: | | | | | |
| 27/01/2021 | (15) | (4) | (2) | - | (2) |
| 27/04/2021 | (15) | (4) | (2) | - | (27) |
| 27/07/2021 | (15) | (4) | (2) | - | (10) |
| 29/10/2021 | (14) | (3) | (3) | - | (1) |
| Saldos a 31 de diciembre de 2021 | 11 | 2 | 2 | 7.662 | 16 |
| Correcciones/reversiones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | | | (78) | |



CLASE 8.ª



ON5631686

52
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(11) Liquidaciones intermedias**Tabla 11.1: Detalle de las liquidaciones de cobros y pagos**

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos producidas durante los ejercicios 2022 y 2021 es el siguiente:

| <i>Liquidación de cobros y pagos del período</i> | Ejercicio 2022 | Ejercicio 2021 |
|---|----------------|----------------|
| | Real | Real |
| <u>Activos titulizados clasificados en el Activo</u> | | |
| Cobros por amortizaciones ordinarias | 12.878 | 13.763 |
| Cobros por amortizaciones anticipadas | 12.771 | 9.893 |
| Cobros por intereses ordinarios | 1.177 | 687 |
| Cobros por intereses previamente impagados | 66 | - |
| Cobros por amortizaciones previamente impagadas | 1.712 | 1.595 |
| Otros cobros en especie | - | - |
| Otros cobros en efectivo | 54 | 138 |
| <u>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</u> | | |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie A) | (18.838) | (19.121) |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie B) | (3.526) | (3.579) |
| Pagos por amortización ordinaria (Serie C) | (2.821) | (2.863) |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie A) | (203) | - |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie B) | (84) | (26) |
| Pagos por intereses ordinarios (Serie C) | (182) | (146) |
| Pagos por amortizaciones anticipadas (serie...) | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada (serie...) | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados (serie...) | - | - |
| Pagos por amortización de Préstamos Subordinados | (3.079) | (2.655) |
| Pagos por intereses de Préstamos Subordinados | (22) | - |
| Otros pagos del período | - | (744) |



CLASE 8.^a
BONOS



ON5631687

53
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

Tabla 11.2: Liquidaciones intermedias de los pagos

El detalle de las liquidaciones intermedias de pagos durante los ejercicios 2022 y 2021 son los siguiente:

| <i>Liquidación de pagos del período (2022)</i> | Enero 2022 | Abril 2022 | Julio 2022 | Octubre 2022 |
|--|------------|------------|------------|--------------|
| <i>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</i> | | | | |
| Pagos por amortización ordinaria (serie A) | (4.860) | (4.819) | (4.566) | (4.593) |
| Pagos por amortización ordinaria (serie B) | (910) | (902) | (855) | (859) |
| Pagos por amortización ordinaria (serie C) | (728) | (722) | (684) | (687) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie A) | - | - | - | (203) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie B) | (5) | (4) | (12) | (63) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie C) | (34) | (32) | (38) | (78) |
| Pagos por amortizaciones anticipadas (serie...) | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada (serie...) | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados (serie...) | - | - | - | - |
| Pagos por amortización de Préstamos Subordinados | (803) | (716) | (730) | (830) |
| Pagos por intereses de Préstamos Subordinados | - | - | - | (22) |
| <i>Liquidación de pagos del período (2021)</i> | | | | |
| <i>Series emitidas clasificadas en el Pasivo (información serie a serie)</i> | | | | |
| Pagos por amortización ordinaria (serie A) | (5.820) | (4.492) | (4.696) | (4.113) |
| Pagos por amortización ordinaria (serie B) | (1089) | (841) | (879) | (770) |
| Pagos por amortización ordinaria (serie C) | (871) | (673) | (703) | (616) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie A) | - | - | - | - |
| Pagos por intereses ordinarios (serie B) | (8) | (6) | (6) | (6) |
| Pagos por intereses ordinarios (serie C) | (40) | (36) | (36) | (34) |
| Pagos por amortizaciones anticipadas (serie...) | - | - | - | - |
| Pagos por amortización previamente impagada (serie...) | - | - | - | - |
| Pagos por intereses previamente impagados (serie...) | - | - | - | - |
| Pagos por amortización de Préstamos Subordinados | (539) | (898) | (565) | (653) |
| Pagos por intereses de Préstamos Subordinados | - | - | - | - |



CLASE 8.ª



ON5631688

54
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

Atendiendo a la dificultad práctica en la elaboración de la información contractual y en consecuencia, de la adecuada comparativa entre los datos reales y los contractuales según Folleto o Escritura de Constitución, la mencionada información ha sido sustituida con una comparativa entre las tasas e hipótesis de los activos y pasivos en el momento actual y el inicial presentada a continuación.

| | Ejercicio 2022 | | Ejercicio 2021 | |
|--|---------------------------|----------------|---------------------------|----------------|
| | Hipótesis momento inicial | Momento actual | Hipótesis momento inicial | Momento actual |
| Tipo de interés medio de la cartera | 4,98% | 1,89% | 4,98% | 0,18% |
| Tasa de amortización anticipada (*) | 10% | 5,26% | 10% | 3,72% |
| Tasa de fallidos | 0,30% | 0,13% | 0,30% | 0,13% |
| Tasa de recuperación de fallidos | 80% | 80% | 80% | 80% |
| Tasa de morosidad | 0,53% | 0,39% | 0,53% | 0,51% |
| Ratio Saldo/Valor Tasación | 91,55% | 54,82% | 91,55% | 57,38% |
| Vida media de los activos (meses) | 409 | 234 | 409 | 244 |
| Hipótesis de fecha de liquidación anticipada del fondo | 24/04/2036 | 24/04/2036 | 24/04/2036 | 24/04/2034 |

El Fondo no ha presentado impagos en ninguna de las series de Bonos durante los ejercicios 2022 y 2021. Asimismo, el Fondo no ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de la serie durante los ejercicios 2022 y 2021 ni ha abonado ningún concepto de margen de intermediación al Cedente.



CLASE 8.ª



0N5631689

55
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(12) Contrato de Permuta Financiera de Intereses

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, ha suscrito un Contrato de Permuta Financiera de intereses con Caja Laboral con la finalidad de cubrir los riesgos de tipo de interés.

La celebración del Contrato Permuta Financiera de Intereses (Swap) responde a la necesidad de eliminar el riesgo al que está expuesto el Fondo por el hecho de encontrarse los activos titulizados sometidos a tipos de interés variables con diferentes índices de referencia y diferentes períodos de revisión y de liquidación a los intereses variables establecidos para los Bonos que se emiten con cargo al Fondo. El instrumento financiero fue designado como cobertura de flujos de efectivo.

Los instrumentos financieros derivados se registran por su valor razonable en el balance del Fondo. Las características del contrato de Swap se describen en el apartado 3.4.7.2. del Módulo Adicional del Folleto de Emisión.

Los importes recogidos en el balance y cuenta de pérdidas y ganancias en concepto de Permuta Financiera de intereses durante los ejercicios 2022 y 2021:

| | Miles de euros | |
|---|----------------|------------|
| | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo | 790 | (282) |
| Valoración del derivado de cobertura | 1.769 | (1.326) |
| Intereses a pagar devengados y no vencidos | 2.831 | 226 |



CLASE 8.^a



0N5631690

56
IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

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

| | 2022 | 2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Curva para estimación de Intereses y descuento de Flujos | Curva de Bloomberg | Curva de Bloomberg |
| Tasa de amortización anticipada | 4,92% | 2,05% |
| Call | 10% | 10% |
| Tasa de impago | 0,48% | 0,60% |
| Tasa de Fallido | 0,13% | 0,29% |
| Recuperación de fallidos | 80% | 80% |

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

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.



CLASE 8.ª



0N5631691

57

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

4: OTRA INFORMACIÓN

(13) Situación Fiscal

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

Asimismo, de acuerdo con lo previsto en la Disposición Transitoria trigésimo primera de la Ley 2/2010, de 1 de marzo, por la que se trasponen determinadas Directivas en el ámbito de la imposición indirecta y se modifica la Ley del Impuesto sobre la Renta de no Residentes para adaptarla a la normativa comunitaria, se establece que en tanto no se establezcan reglamentariamente las normas relativas a la deducibilidad de las correcciones valorativas por deterioro de valor de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado que posean los fondos de titulización hipotecaria y los fondos de titulización de activos, se aplicarán los criterios establecidos para las entidades de crédito sobre la deducibilidad de la cobertura específica del riesgo de insolvencia del cliente.

De acuerdo con la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 31 de diciembre de 2022 el Fondo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos que le son de aplicación desde su constitución. Los Administradores de la Sociedad Gestora no esperan que, en caso de inspección del Fondo, surjan pasivos adicionales de importancia.

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

Las características propias del régimen fiscal del Fondo son las descritas en el apartado 4.5.1 del Documento de Registro del Folleto de Emisión.



CLASE 8.ª



ON5631692

58

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Memoria de Cuentas Anuales

A 31 de diciembre de 2022

(14) Otra Información

Los honorarios de auditoría correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 son 5 miles de euros y 4 miles de euros, respectivamente, con independencia del momento de su facturación.

A 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulara un plazo superior al plazo legal de pago.

(15) Hechos Posteriores

No se han producido hechos relevantes con posterioridad al cierre del periodo.

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
ACTIVOS



5: ANEXOS

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

| |
|---|
| S05.1 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

| Rubros (%) | Situación actual 31/12/2022 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | | | Situación inicial (datos oportunos) | | | | | | | |
|---|-----------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|--|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------------|---------------------------------|------|---|------|----|
| | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallido | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipado | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallido | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipado | Tasa de activos dudosos | Tasa de fallido | Tasa de recuperación fallidos | Tasa de amortización anticipado | | | | |
| Ente pacemeh potestarias | 0300 | 0400 | 0470 | 0440 | 1390 | 1400 | 1420 | 1440 | 2300 | 2400 | 2420 | 2400 | | | | |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0314 | 1,95 | 0403 | 0 | 0421 | 0 | 0441 | 5,20 | 1301 | 2,30 | 1401 | 0 | 1421 | 0 | 1441 | 10 |
| Créditos hipotecarios | 0302 | 0402 | 0422 | 0442 | 1302 | 1402 | 1422 | 1442 | 2302 | 2402 | 2422 | 2402 | | | | |
| Cédulas hipotecarias | 0303 | 0403 | 0423 | 0443 | 1303 | 1403 | 1423 | 1443 | 2303 | 2403 | 2423 | 2403 | | | | |
| Préstamos a promotoras | 0304 | 0404 | 0424 | 0444 | 1304 | 1404 | 1424 | 1444 | 2304 | 2404 | 2424 | 2404 | | | | |
| Préstamos a PYMES | 0305 | 0405 | 0425 | 0445 | 1305 | 1405 | 1425 | 1445 | 2305 | 2405 | 2425 | 2405 | | | | |
| Préstamos a empresas | 0306 | 0406 | 0426 | 0446 | 1306 | 1406 | 1426 | 1446 | 2306 | 2406 | 2426 | 2406 | | | | |
| Préstamos corporativos | 0307 | 0407 | 0427 | 0447 | 1307 | 1407 | 1427 | 1447 | 2307 | 2407 | 2427 | 2407 | | | | |
| Cédulas comerciales | 0308 | 0408 | 0428 | 0448 | 1308 | 1408 | 1428 | 1448 | 2308 | 2408 | 2428 | 2408 | | | | |
| Bonos de tesorería | 0309 | 0409 | 0429 | 0449 | 1309 | 1409 | 1429 | 1449 | 2309 | 2409 | 2429 | 2409 | | | | |
| Deuda subordinada | 0390 | 0410 | 0430 | 0450 | 1390 | 1410 | 1430 | 1450 | 2390 | 2410 | 2430 | 2450 | | | | |
| Créditos AFP | 0391 | 0411 | 0431 | 0451 | 1391 | 1411 | 1431 | 1451 | 2391 | 2411 | 2431 | 2451 | | | | |
| Préstamos consumo | 0392 | 0412 | 0432 | 0452 | 1392 | 1412 | 1432 | 1452 | 2392 | 2412 | 2432 | 2452 | | | | |
| Préstamos automoción | 0393 | 0413 | 0433 | 0453 | 1393 | 1413 | 1433 | 1453 | 2393 | 2413 | 2433 | 2453 | | | | |
| Cuentas de arrendamiento financiero (leasing) | 0394 | 0414 | 0434 | 0454 | 1394 | 1414 | 1434 | 1454 | 2394 | 2414 | 2434 | 2454 | | | | |
| Cuentas a cobrar | 0395 | 0415 | 0435 | 0455 | 1395 | 1415 | 1435 | 1455 | 2395 | 2415 | 2435 | 2455 | | | | |
| Derechos de crédito futuro | 0396 | 0416 | 0436 | 0456 | 1396 | 1416 | 1436 | 1456 | 2396 | 2416 | 2436 | 2456 | | | | |
| Bonos de titulización | 0397 | 0417 | 0437 | 0457 | 1397 | 1417 | 1437 | 1457 | 2397 | 2417 | 2437 | 2457 | | | | |
| Cédulas internacionales | 0398 | 0418 | 0438 | 0458 | 1398 | 1418 | 1438 | 1458 | 2398 | 2418 | 2438 | 2458 | | | | |
| Otros | 0399 | 0419 | 0439 | 0459 | 1399 | 1419 | 1439 | 1459 | 2399 | 2419 | 2439 | 2459 | | | | |



0N5631693

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|---|
| 5.05.1 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

| Total Impagados (miles de euros) | Nº de activos | | Importe impagado | | | | | | | | | Principal pendiente no vencido | Otros importes | Deuda Total | |
|----------------------------------|---------------|----|-----------------------------|-----|------|--------------------------------------|------|-----|---|-----|------|--------------------------------|----------------|-------------|--------|
| | | | Principal pendiente vencido | | | Intereses devengados en contabilidad | | | Intereses interrumpidos en contabilidad | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0460 | 40 | 0467 | 11 | 0474 | 2 | 0481 | 0 | 0488 | 13 | 0495 | 4.440 | 0502 | 0509 | 4.452 |
| De 1 a 3 meses | 0461 | 13 | 0460 | 9 | 0475 | 3 | 0482 | 0 | 0489 | 12 | 0496 | 1.302 | 0503 | 0510 | 1.314 |
| De 3 a 6 meses | 0462 | 7 | 0469 | 16 | 0476 | 0 | 0483 | 3 | 0490 | 19 | 0497 | 041 | 0504 | 0511 | 061 |
| De 6 a 9 meses | 0463 | 2 | 0470 | 5 | 0477 | 0 | 0484 | 1 | 0491 | 6 | 0498 | 223 | 0505 | 0512 | 229 |
| De 9 a 12 meses | 0464 | 4 | 0471 | 15 | 0478 | 0 | 0485 | 2 | 0492 | 17 | 0499 | 351 | 0506 | 0513 | 367 |
| Más de 12 meses | 0465 | 24 | 0472 | 570 | 0479 | 0 | 0486 | 115 | 0493 | 693 | 0500 | 2.536 | 0507 | 0514 | 3.270 |
| Total | 0466 | 90 | 0473 | 633 | 0480 | 5 | 0487 | 121 | 0494 | 759 | 0501 | 9.743 | 0508 | 0 | 10.502 |

| Impagados con garantía real (miles de euros) | Nº de activos | | Importe impagado | | | | | | | | | Principal pendiente no vencido | Otros importes | Deuda Total | Valor garantía | Valor Garantía con Tasaación > 2 años | % Deuda / v. Tasaación | | | | |
|--|---------------|----|-----------------------------|-----|------|--------------------------------------|------|-----|---|-----|------|--------------------------------|----------------|-------------|----------------|---------------------------------------|------------------------|--------|-------|------|-------|
| | | | Principal pendiente vencido | | | Intereses devengados en contabilidad | | | Intereses interrumpidos en contabilidad | | | | | | | | | Total | | | |
| Hasta 1 mes | 0515 | 40 | 0522 | 11 | 0529 | 2 | 0536 | 0 | 0543 | 13 | 0550 | 4.440 | 0557 | 0564 | 4.452 | 0571 | 0.133 | 0570 | 0.133 | 0584 | 54,75 |
| De 1 a 3 meses | 0516 | 13 | 0523 | 9 | 0530 | 3 | 0537 | 0 | 0544 | 12 | 0551 | 1.302 | 0558 | 0565 | 1.314 | 0572 | 2.000 | 0579 | 2.000 | 0585 | 63,17 |
| De 3 a 6 meses | 0517 | 7 | 0524 | 16 | 0531 | 0 | 0538 | 3 | 0545 | 19 | 0552 | 041 | 0559 | 0566 | 061 | 0573 | 1.507 | 0580 | 1.507 | 0586 | 57,11 |
| De 6 a 9 meses | 0518 | 2 | 0525 | 5 | 0532 | 0 | 0539 | 1 | 0546 | 6 | 0553 | 223 | 0560 | 0567 | 229 | 0574 | 371 | 0581 | 371 | 0587 | 61,76 |
| De 9 a 12 meses | 0519 | 4 | 0526 | 15 | 0533 | 0 | 0540 | 2 | 0547 | 17 | 0554 | 351 | 0561 | 0568 | 367 | 0575 | 611 | 0582 | 611 | 0588 | 60,15 |
| Más de 12 meses | 0520 | 24 | 0527 | 570 | 0534 | 0 | 0541 | 115 | 0548 | 693 | 0555 | 2.536 | 0562 | 0569 | 3.270 | 0576 | 4.261 | 0583 | 4.261 | 0589 | 76,94 |
| Total | 0521 | 90 | 0528 | 633 | 0535 | 5 | 0542 | 121 | 0549 | 759 | 0556 | 9.743 | 0563 | 0 | 0570 | 10.502 | 0577 | 16.962 | | 0590 | 61,91 |

CLASE 8.ª



0N5631694

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.1

Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2022

Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

| Vida residual de los activos titulizados (miles de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|---|-----------------------------|---------|--|---------|------------------------------|---------|
| | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación inicial 22/05/2008 | |
| Inferior a 1 año | 0600 | 47 | 1600 | 27 | 2600 | 0 |
| Entre 1 y 2 años | 0601 | 133 | 1601 | 132 | 2601 | 0 |
| Entre 2 y 3 años | 0602 | 318 | 1602 | 230 | 2602 | 0 |
| Entre 3 y 4 años | 0603 | 646 | 1603 | 511 | 2603 | 0 |
| Entre 4 y 5 años | 0604 | 1.039 | 1604 | 952 | 2604 | 0 |
| Entre 5 y 10 años | 0605 | 9.686 | 1605 | 8.605 | 2605 | 93 |
| Superior a 10 años | 0606 | 224.754 | 1606 | 253.527 | 2606 | 599.907 |
| Total | 0607 | 236.623 | 1607 | 263.985 | 2607 | 600.000 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0608 | 19,50 | 1608 | 20,35 | 2608 | 33,82 |

| Antigüedad | Principal pendiente | | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|-------|--|-------|------------------------------|------|
| | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación inicial 22/05/2008 | |
| Antigüedad media ponderada (años) | 0609 | 16,43 | 1609 | 15,45 | 2609 | 2,08 |

CLASE 8.ª



0N5631695

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
ACTIVOS

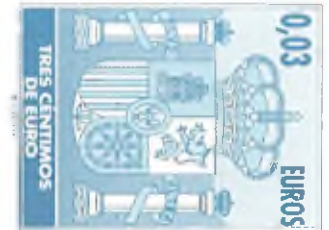


| |
|---|
| 5.05.1 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

| Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros) | Situación actual 31/12/2022 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | | | Situación inicial 22/05/2008 | | | |
|---|-----------------------------|-------|---------------------|---------|--|-------|---------------------|---------|------------------------------|-------|---------------------|---------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| 0% - 40% | 0620 | 540 | 0630 | 24.345 | 1620 | 478 | 1630 | 22.695 | 2620 | 16 | 2630 | 1.215 |
| 40% - 60% | 0621 | 1.209 | 0631 | 119.449 | 1621 | 1.072 | 1631 | 107.160 | 2621 | 30 | 2631 | 4.233 |
| 60% - 80% | 0622 | 724 | 0632 | 91.592 | 1622 | 1.046 | 1632 | 132.823 | 2622 | 03 | 2632 | 11.578 |
| 80% - 100% | 0623 | 7 | 0633 | 1.035 | 1623 | 9 | 1633 | 1.307 | 2623 | 3.201 | 2633 | 500.530 |
| 100% - 120% | 0624 | 0 | 0634 | 0 | 1624 | 0 | 1634 | 0 | 2624 | 11 | 2634 | 2.445 |
| 120% - 140% | 0625 | 0 | 0635 | 0 | 1625 | 0 | 1635 | 0 | 2625 | 0 | 2635 | 0 |
| 140% - 160% | 0626 | 0 | 0636 | 0 | 1626 | 0 | 1636 | 0 | 2626 | 0 | 2636 | 0 |
| superior al 160% | 0627 | 0 | 0637 | 0 | 1627 | 0 | 1637 | 0 | 2627 | 0 | 2637 | 0 |
| Total | 0628 | 2.468 | 0638 | 236.623 | 1628 | 2.605 | 1638 | 263.965 | 2628 | 3.421 | 2638 | 600.000 |
| Media ponderada (%) | 0639 | 55,17 | 0649 | | 1639 | 57,75 | 1649 | | 2639 | 91,55 | 2649 | |



0N5631696

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

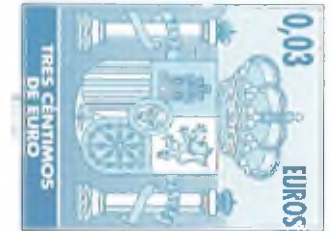
| |
|---|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

| Tipos de interés de los activos titulizados (%) | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación inicial 22/03/2008 | |
|---|--------------------------------|------|---|------|------------------------------|------|
| Tipo de interés medio ponderado | 0650 | 1,89 | 1650 | 0,19 | 2650 | 4,08 |
| Tipo de interés nominal máximo | 0651 | 4,44 | 1651 | 1,98 | 2651 | 6,17 |
| Tipo de interés nominal mínimo | 0652 | 0 | 1652 | 0 | 2652 | 2,50 |

CLASE 8.^a



0N5631697

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|---|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T., S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

| Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros) | Situación actual 31/12/2022 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | | | Situación inicial 22/05/2020 | | | |
|--|-----------------------------|-------|------------------------|---------|--|-------|------------------------|---------|------------------------------|-------|------------------------|---------|
| | Nº de activos vivos | | Principales pendientes | | Nº de activos vivos | | Principales pendientes | | Nº de activos vivos | | Principales pendientes | |
| Andalucía | 0600 | 2 | 0683 | 139 | 1090 | 2 | 1603 | 149 | 2000 | 3 | 2603 | 307 |
| Aragón | 0651 | 166 | 0604 | 14.470 | 1661 | 173 | 1654 | 16.241 | 2051 | 236 | 2084 | 37.356 |
| Asturias | 0562 | 103 | 0625 | 9386 | 1662 | 113 | 1685 | 10.394 | 2662 | 125 | 2005 | 10.523 |
| Balears | 0653 | 0 | 0680 | 0 | 1663 | 0 | 1606 | 0 | 2663 | 0 | 2666 | 0 |
| Cantabria | 0664 | 0 | 0607 | 0 | 1664 | 0 | 1687 | 0 | 2664 | 0 | 2607 | 0 |
| Cataluña | 0665 | 77 | 0620 | 6.694 | 1665 | 79 | 1688 | 7.472 | 2665 | 89 | 2628 | 14.660 |
| Castilla León | 0666 | 636 | 0639 | 54.673 | 1666 | 679 | 1699 | 60.313 | 2666 | 633 | 2639 | 123.608 |
| Castilla-La Mancha | 0667 | 3 | 0690 | 310 | 1667 | 3 | 1690 | 327 | 2667 | 3 | 2690 | 522 |
| Cataluña | 0668 | 6 | 0691 | 550 | 1668 | 6 | 1691 | 920 | 2668 | 13 | 2691 | 2.901 |
| Ceuta | 0669 | 0 | 0692 | 0 | 1669 | 0 | 1692 | 0 | 2669 | 0 | 2692 | 0 |
| Extremadura | 0670 | 0 | 0693 | 0 | 1670 | 0 | 1693 | 0 | 2670 | 0 | 2693 | 0 |
| Galicia | 0671 | 0 | 0694 | 0 | 1671 | 0 | 1694 | 0 | 2671 | 0 | 2694 | 0 |
| Madrid | 0672 | 25 | 0695 | 2.663 | 1672 | 26 | 1695 | 2.947 | 2672 | 34 | 2695 | 6.866 |
| Madrid | 0673 | 0 | 0696 | 0 | 1673 | 0 | 1696 | 0 | 2673 | 0 | 2696 | 0 |
| Murcia | 0674 | 1 | 0697 | 96 | 1674 | 1 | 1697 | 100 | 2674 | 1 | 2697 | 152 |
| Navarra | 0675 | 415 | 0698 | 39.220 | 1675 | 435 | 1698 | 43.403 | 2675 | 625 | 2698 | 112.022 |
| La Rioja | 0676 | 46 | 0699 | 4.193 | 1676 | 47 | 1699 | 4.712 | 2676 | 66 | 2699 | 10.752 |
| Comunidad Valenciana | 0677 | 1 | 0700 | 141 | 1677 | 1 | 1700 | 145 | 2677 | 2 | 2700 | 335 |
| País Vasco | 0678 | 622 | 0701 | 101.563 | 1678 | 1.041 | 1701 | 116.541 | 2678 | 1.357 | 2701 | 271.267 |
| Total España | 0679 | 2.428 | 0702 | 236.633 | 1679 | 2.605 | 1702 | 261.985 | 2679 | 3.421 | 2702 | 600.000 |
| Otros países Unión Europea | 0680 | | 0703 | | 1680 | | 1703 | | 2680 | | 2703 | |
| Resto | 0681 | | 0704 | | 1681 | | 1704 | | 2681 | | 2704 | |
| Total general | 0682 | 2.428 | 0705 | 236.633 | 1682 | 2.605 | 1705 | 261.985 | 2682 | 3.421 | 2705 | 600.000 |

CLASE 8.ª



0N5631698

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS DE DEUDA



| |
|---|
| S.05.1 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |
| Entidades cedentes de los activos titulizados: CAJA LABORAL POPULAR |

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

| Concentración | Situación actual 31/12/2022 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | | Situación inicial 22/05/2008 | | |
|---|-----------------------------|------|------|--|------|------|------------------------------|------|------|
| | Porcentaje | CHAE | | Porcentaje | CHAE | | Porcentaje | CHAE | |
| De los primeros deudores/emisores con más concentración | 0710 | 0,97 | | 1710 | 0,91 | | 2710 | 0,50 | |
| Sector | 0711 | 0 | 0712 | 1711 | 0 | 1712 | 2711 | 0 | 2712 |

| |
|--|
| S.05.2 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2022 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

| Serie | Denominación serie | Situación actual 31/12/2022 | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | | Situación inicial 22/05/2008 | | | | | |
|--------------|--------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|--|----------------------|---------------------|------------------------------|----------------------|---------------------|-------|------|---------|
| | | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario (€) | Principal pendiente | | | |
| | | 0720 | | 0721 | 0722 | | 1720 | | 1721 | 1722 | | | |
| ES0347552004 | A | 5.244 | 33.000 | 177.069 | 5.244 | 37.473 | 196.507 | 5.244 | 100.000 | 524.400 | | | |
| ES0347552012 | B | 420 | 79.175 | 33.254 | 420 | 07.570 | 36.779 | 420 | 100.000 | 42.000 | | | |
| ES0347552020 | C | 336 | 79.175 | 26.603 | 336 | 07.570 | 29.423 | 336 | 100.000 | 33.600 | | | |
| Total | | 0723 | 6.000 | 0724 | 237.526 | 1723 | 6.000 | 1724 | 202.710 | 2723 | 6.000 | 2724 | 600.000 |



0N5631699

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

S.05.2

| |
|--|
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T._S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2022 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

| Serie | (milés de euros) | | Índice de referencia | Margen | Tipo aplicado | Intereses | | | Principal pendiente | | Total Pendiente | Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | | | | | |
|--------------|--------------------|------------------------|----------------------|--------|---------------|----------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------|-----------------|---|------|------|---------|------|------|
| | Denominación serie | Grado de subordinación | | | | Intereses Acumulados | Intereses Impagados | Serie devenga Intereses en el periodo | Principal no vencido | Principal Impagado | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | 0730 | 0731 | 0732 | 0733 | 0734 |
| ES0347552004 | A | NS | Euribor a 3 Meses | 0.30 | 1.30 | 605 | 0 | SI | 177.609 | 0 | 170.274 | | | | | | |
| ES0347552012 | B | S | Euribor a 3 Meses | 0.60 | 2.10 | 132 | 0 | SI | 33.254 | 0 | 33.306 | | | | | | |
| ES0347552020 | C | S | Euribor a 3 Meses | 1 | 2.50 | 126 | 0 | SI | 26.603 | 0 | 26.729 | | | | | | |
| Total | | | | | | 0740 | 062 | 0741 | 0 | 0743 | 237.526 | 0744 | 0 | 0745 | 230.300 | 0746 | |

| Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%) | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación inicial 22/05/2008 | |
|--|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| | 0747 | 1.92 | 0748 | 0.06 | 0749 | 5.26 |

CLASE 8.^a
Obligaciones



0N5631700

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|--|
| 5.05.2 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2022 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

| (miles de euro.) | | Situación actual 31/12/2022 | | | | | | Situación periodo comparativo anterior 31/12/2021 | | | | | | | | | |
|------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------------|------------------|---|------------------|------------------------|------------------|-----------|---------|------|----|------|--------|
| Serie | Denominación serie | Amortización principal | | Intereses | | Amortización principal | | Intereses | | Amortización principal | | Intereses | | | | | |
| | | Pagos del periodo | Pagos acumulados | Pagos del periodo | Pagos acumulados | Pagos del periodo | Pagos acumulados | Pagos del periodo | Pagos acumulados | Pagos del periodo | Pagos acumulados | | | | | | |
| | | 0730 | 0731 | 0732 | 0733 | 1730 | 1731 | 1732 | 1733 | | | | | | | | |
| ES0347552004 | A | 4.592 | 346.731 | 203 | 40.410 | 4.113 | 327.093 | 0 | 40.215 | | | | | | | | |
| ES0347552012 | B | 060 | 0.746 | 64 | 5.954 | 770 | 5.221 | 5 | 5.069 | | | | | | | | |
| ES0347552020 | C | 600 | 6.997 | 70 | 6.094 | 616 | 4.177 | 34 | 6.511 | | | | | | | | |
| Total | | 0754 | 6.140 | 0755 | 362.474 | 0756 | 344 | 0757 | 61.065 | 1754 | 5.499 | 1755 | 337.290 | 1756 | 39 | 1757 | 60.595 |

CLASE 8.^a



0N5631701

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|--|
| 5.05.2 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Periodo de la declaración: 31/12/2022 |
| Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF |

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

| Serie | Denominación Serie | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (2) | Calificación | | |
|--------------|--------------------|--|--|-----------------------------|--|------------------------------|
| | | | | Situación actual 31/12/2022 | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | Situación inicial 12/05/2008 |
| | | | | 0760 | 0761 | 0762 |
| ES0347552004 | A | 07/03/2010 | FCH | AAA (sf) | AAA (sf) | AAA |
| ES0347552004 | A | 26/04/2010 | MDY | Aa1 (sf) | Aa1 (sf) | - |
| ES0347552012 | B | 05/02/2019 | FCH | A+ (sf) | A+ (sf) | A |
| ES0347552020 | C | 20/11/2022 | FCH | BB (sf) | BB (sf) | BB+ |

CLASE 8.ª



0N5631702

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| | |
|---|--------|
| | 5.05.2 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A | |
| Estados agregados: NO | |
| Periodo de la declaración: 31/12/2022 | |
| 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 (años de euros) | Principal pendiente | | | | | |
|---|-----------------------------|---------|--|---------|------------------------------|---------|
| | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación inicial 22/05/2008 | |
| 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 | 237.526 | 1771 | 262.710 | 2771 | 600.000 |
| Total | 0772 | 237.526 | 1772 | 262.710 | 2772 | 600.000 |
| Vida residual media ponderada (años) | 0773 | 28,08 | 1773 | 29,08 | 2773 | 42,67 |

CLASE 8.ª



0N5631703

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|--|
| S.05.3 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

| Información sobre las mayores crediticias del Fondo | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación inicial 22/09/2008 | |
|--|-----------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------------------|-------------------|
| 1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros) | 0775 | 19.951 | 1775 | 21.542 | 1775 | 24.600 |
| 1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros) | 0776 | 19.477 | 1776 | 21.542 | 1776 | 24.600 |
| 1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0777 | 8,41 | 1777 | 8,20 | 1777 | 4,10 |
| 1.3 Denominación de la contrapartida | 0778 | IM CAJA LABORAL 2 | 1778 | IM CAJA LABORAL 2 | 1778 | IM CAJA LABORAL 2 |
| 1.4 Rating de la contrapartida | 0779 | | 1779 | 0 | 1779 | |
| 1.5 Rating requerido de la contrapartida | 0780 | | 1780 | 0 | 1780 | |
| 2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros) | 0781 | | 1781 | 0 | 1781 | |
| 2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%) | 0782 | | 1782 | 0 | 1782 | |
| 2.2 Denominación de la contrapartida | 0783 | | 1783 | 0 | 1783 | |
| 2.3 Rating de la contrapartida | 0784 | | 1784 | 0 | 1784 | |
| 2.4 Rating requerido de la contrapartida | 0785 | | 1785 | 0 | 1785 | |
| 3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avalistas (miles de euros) | 0786 | | 1786 | 0 | 1786 | |
| 3.1 Porcentaje que representan los avalistas sobre el total de los pasivos emitidos (%) | 0787 | | 1787 | 0 | 1787 | |
| 3.2 Denominación de la entidad avalista | 0788 | | 1788 | 0 | 1788 | |
| 3.3 Rating del avalista | 0789 | | 1789 | 0 | 1789 | |
| 3.4 Rating requerido del avalista | 0790 | | 1790 | 0 | 1790 | |
| 4 Subordinación de series (S/N) | 0791 | 5 | 1791 | 5 | 1791 | 5 |
| 4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%) | 0792 | 74,78 | 1792 | 74,79 | 1792 | 07,40 |
| 5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros) | 0793 | | 1793 | 0 | 1793 | |
| 5.1 Denominación de la contrapartida | 0794 | | 1794 | 0 | 1794 | |
| 5.2 Rating de la contrapartida | 0795 | | 1795 | 0 | 1795 | |
| 5.3 Rating requerido de la contrapartida | 0796 | | 1796 | 0 | 1796 | |

CLASE 8.ª



0N5631704

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|--|
| S.05.3 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| | PERMUTAS FINANCIERAS | | Importe a pagar por el fondo | | Importe a pagar por la contrapartida | | Valor razonable (miles de euros) | | | Otras características |
|-------|----------------------|--------------------------|------------------------------|----------------|--------------------------------------|----------------|----------------------------------|--|------------------------------|-----------------------|
| | Contrapartida | Periodicidad liquidación | Tipo de interés anual | Nocturnal | Tipo de interés anual | Nacional | Situación actual 31/12/2022 | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | Situación Inicial 22/05/2000 | |
| | 0800 | 0801 | 0802 | 0803 | 0804 | 0805 | 0806 | 1808 | 2806 | 3808 |
| SWAP | Caja Laboral Popular | Trimestral | 0.006% | 231677450.01 € | 1.502% | 231677450.01 € | 1.769 | | | |
| Total | | | | | | | 0006 | 1.769 | 0009 | 0010 |

CLASE 8.^a



0N5631705

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

CLASE 8.^a
FONDO DE TITULIZACIÓN



| |
|--|
| S053 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

| GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS | Importe máximo del riesgo cubierta (miles de euros) | | | Valor en libros (miles de euros) | | | Otras características |
|---|---|--|------------------------------|----------------------------------|--|------------------------------|-----------------------|
| | Situación actual 31/12/2022 | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | Situación inicial 22/05/2008 | Situación actual 31/12/2022 | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | Situación inicial 22/05/2008 | |
| Naturaleza riesgo cubierta | | | | | | | |
| Préstamos hipotecarios | 0011 | 1011 | 2011 | 0029 | 1029 | 2029 | 3029 |
| Cédulas hipotecarias | 0012 | 1012 | 2012 | 0030 | 1030 | 2030 | 3030 |
| Préstamos a promotores | 0013 | 1013 | 2013 | 0031 | 1031 | 2031 | 3031 |
| Préstamos a PYMES | 0014 | 1014 | 2014 | 0032 | 1032 | 2032 | 3032 |
| Préstamos a empresas | 0015 | 1015 | 2015 | 0033 | 1033 | 2033 | 3033 |
| Préstamos corporativos | 0016 | 1016 | 2016 | 0034 | 1034 | 2034 | 3034 |
| Cédulas territoriales | 0017 | 1017 | 2017 | 0035 | 1035 | 2035 | 3035 |
| Bonos de tesorería | 0018 | 1018 | 2018 | 0036 | 1036 | 2036 | 3036 |
| Deuda subordinada | 0019 | 1019 | 2019 | 0037 | 1037 | 2037 | 3037 |
| Créditos AAPP | 0020 | 1020 | 2020 | 0038 | 1038 | 2038 | 3038 |
| Préstamos consumo | 0021 | 1021 | 2021 | 0039 | 1039 | 2039 | 3039 |
| Préstamos automoción | 0022 | 1022 | 2022 | 0040 | 1040 | 2040 | 3040 |
| Cuentas de arrendamiento financiero (leas-ng) | 0023 | 1023 | 2023 | 0041 | 1041 | 2041 | 3041 |
| Cuentas a cobrar | 0024 | 1024 | 2024 | 0042 | 1042 | 2042 | 3042 |
| Derechos de crédito futuro | 0025 | 1025 | 2025 | 0043 | 1043 | 2043 | 3043 |
| Bonos de titulización | 0026 | 1026 | 2026 | 0044 | 1044 | 2044 | 3044 |
| Total | 0027 | 1027 | 2027 | 0045 | 1045 | 2045 | 3045 |



0N5631706

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|---|
| 5.05.5 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |

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 Titulización, S.G.F.T.S.A. | 1862 | 11 | 2862 | SNPNF+SNPF | 3062 | 0,006 | 4062 | 5862 | 11 | 6862 | Trimestral | 7662 | S | 8062 | | |
| Comisión administrador | 0863 | Caja Laboral Popular, Cooperativa de Crédito | 1863 | 0 | 2063 | SNPNF | 3063 | 0,005 | 4063 | 5863 | | 6063 | Trimestral | 7063 | S | 8063 | | |
| Comisión del agente financiero/pegos | 0864 | BNP Paribas S.A. Sucursal en España | 1064 | 2 | 2064 | | 3064 | 0 | 4064 | 5864 | | 6064 | Trimestral | 7864 | N | 8064 | | |
| Otras | 0865 | Otras | 1065 | 1 | 2065 | | 3065 | | 4065 | 5865 | | 6065 | | 7865 | | 8065 | | |

CLASE 8.ª



0N5631707

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| |
|--|
| S.05.5 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

| Forma de cálculo | | |
|--|------|----------------------|
| 1 Diferencia ingresos y gastos (S/N) | 0066 | S |
| 2 Diferencia cobros y pagos (S/N) | 0067 | N |
| 3 Otros (S/N) | 0068 | N |
| 3.1 Descripción | 0069 | |
| Contrapartida | 0070 | CAJA LABORAL POPULAR |
| Capítulo folio de emisión (solo Fondos con folio de emisión) | 0071 | |

| Determinado por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros) | Código | Fecha cálculo | | | Total |
|---|--------|---------------|------------|------------|-------|
| | | 31/10/2022 | 30/11/2022 | 31/12/2022 | |
| Ingresos y gastos del periodo de cálculo | 0072 | | | | |
| Margen de intereses | 0073 | 300 | 54 | 33 | 487 |
| Deterioro de activos financieros (neto) | 0074 | 4 | 0 | 0 | 4 |
| Dotaciones a provisiones (neto) | 0075 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ganancias (pérdidas) de activos no cotizados en venta | 0076 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros ingresos y gastos a excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias) | 0077 | -7 | -7 | -7 | -21 |
| Total ingresos y gastos a excepto comisión variable impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A) | 0078 | 296 | 77 | 76 | 449 |
| Impuesto sobre beneficios (-) (B) | 0079 | | | | 0 |
| Repercusión de ganancias (-) (C) | 0080 | | | | 0 |
| Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D) | 0081 | -296 | -77 | -76 | -449 |
| Repercusión de pérdidas (+) [(A)+(B)+(-)C+(-)D] | 0082 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Comisión variable pagada | 0083 | 0 | | | 0 |
| Comisión variable impagada en el periodo de cálculo | 0084 | | | | |

CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS DE RENTA FIJA



0N5631708

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

| | |
|--|--------|
| | 5.05.5 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 | |
| Denominación del compartimento: | |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. | |
| Estados agregados: NO | |
| Fecha: 31/12/2022 | |

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

| Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros) | Fecha cálculo | Total |
|---|---------------|-------|
| Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto | 0885 | |
| Saldo inicial | 0886 | |
| Cobros del periodo | 0887 | |
| Pagos por gastos y comisiones, distinta de la comisión variable | 0888 | |
| Pagos por derramos | 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 | |

CLASE 8.^a



0N5631709



CLASE 8.ª



ON5631710

18

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

ESTADOS S06

En la contabilidad del Fondo no se ha dado de baja del activo ningún Derecho de Crédito por fallido, sin perjuicio de la correspondiente corrección de su valor por deterioro según la Norma 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: 4,920 ,CALL: 10 ,Fallidos: 0,135 ,Recu. Fallidos: 80 ,Impago: 0,482

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.



CLASE 8.^a



ON5631711

19

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Información sobre el Fondo

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

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



CLASE 8.ª



ON5631712

1

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

1. El Fondo de titulización. Antecedentes

IM CAJA LABORAL 2, Fondo de Titulación de Activos, en adelante el “Fondo”, se constituyó mediante escritura pública el 23 de mayo de 2008, por InterMoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., ante el notario de Madrid D. Francisco Javier Cedrón López-Guerrero, con el número de protocolo 902/2008, agrupando 3.421 Préstamos Hipotecarios, por un importe total de 599.999.996,74€, que corresponden al saldo nominal pendiente no vencido de cada uno de los Préstamos Hipotecarios. Dichos préstamos fueron concedidos por Caja Laboral Popular.

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 22 de mayo de 2008.

Con fecha 23 de mayo de 2008, se procedió a la emisión de los Bonos de Titulación por un importe nominal de 600.000.000€, integrados por 5.244 Bonos de la Serie A, 420 Bonos de la Serie B y 336 Bonos de la Serie C. El valor nominal de cada Bono es de 100.000 €. En la Fecha de Desembolso del Fondo, los Bonos disponían de una calificación definitiva de AAA para los Bonos A, de A para los Bonos B y de BB+ para los Bonos C por parte de Fitch Ratings España (en adelante, “Fitch”). La Fecha de Desembolso fue el 2 de junio de 2008.

El Fondo constituye un patrimonio separado y cerrado, carente de personalidad jurídica, integrado, en cuanto a su activo, por los Préstamos Hipotecarios y en cuanto a su pasivo, por los Bonos de Titulación emitidos y por los préstamos concedidos por Caja Laboral Popular (“Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales”, “Préstamo Subordinado para Intereses del Primer Período” y “Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva”) en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo es nulo.



CLASE 8.ª



ON5631713

2

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

El Fondo 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 estos 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 2022 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 |
|------------------------------------|-------------|-------------------|----------------------------------|-----------------|
| Datos Generales | | | | |
| Número de Préstamos | 3.421 | 2.431 | 8 | 57 |
| Número de Deudores | 3.418 | 2.428 | 8 | 57 |
| Saldo Pendiente | 599.999.997 | 230.007.002 | 886.688 | 6.616.330 |
| Saldo Pendiente No Vencido | 599.999.997 | 229.970.983 | 867.658 | 6.019.169 |
| Saldo Pendiente Medio | 175.387 | 94.614 | 110.836 | 116.076 |
| Mayor Préstamo | 350.000 | 236.868 | 154.236 | 240.844 |
| Antigüedad Media Ponderada (meses) | 25 | 197 | 195 | 196 |
| Vencimiento Medio Pond. (meses) | 406 | 234 | 272 | 253 |
| % sobre Saldo Pendiente | | 100% | 0,39% | 2,8% |

(1) excluidos fallidos

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

(3) Sólo para Garantías Hipotecarias



CLASE 8.ª



ON5631714

3

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

| | % sobre cartera Inicial (2) | % sobre Total Cartera (1) | % sobre Cartera con impago + 90 días (1) | % sobre Cartera Fallida |
|---|-----------------------------------|------------------------------|---|-------------------------------|
| Concentración por deudor | | | | |
| Mayor deudor | 0,06% | 0,1% | N.A. | N.A. |
| 10 Mayor deudor | 0,58% | 0,98% | N.A. | N.A. |
| 25 Mayor deudor | 1,41% | 2,34% | N.A. | N.A. |
| Tipo de Interés | | | | |
| Variable | 100% | 100% | 100% | 100% |
| Tipo Interés Medio Pond. (%) | 4,98% | 1,89% | 2,37% | 1,89% |
| Margen Medio Pond. (%) | 0,66% | 0,65% | 0,73% | 0,72% |
| Distribución geográfica por deudor | | | | |
| Pais Vasco | 45,28% | 44,24% | 33,57% | 27,36% |
| Castilla y León | 20,6% | 22,79% | 36,77% | 34,11% |
| Navarra | 18,68% | 16,57% | 13,8% | 16,89% |
| Cdad Valenciana | 0,06% | 0,06% | 15,86% | 0% |
| Otros | 15,38% | 16,34% | 0% | 21,64% |
| Distribución geográfica por garantía (3) | | | | |
| Pais Vasco | 43,61% | 42,54% | 33,57% | 24,7% |
| Castilla y León | 20,93% | 23,23% | 36,77% | 34,11% |
| Navarra | 18,89% | 16,77% | 13,8% | 19,55% |
| Aragón | 6,44% | 6,32% | 15,86% | 7,53% |
| Otros | 10,13% | 11,14% | 0% | 14,11% |
| LTV (3) | | | | |
| LTV | 91,55% | 54,83% | 64,48% | 67,25% |
| Tipo de Garantía | | | | |
| Hipotecarias | 100% | 100% | 100% | 100% |

(1) excluidos fallidos

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

(3) Sólo para Garantías Hipotecarias



CLASE 8.ª



0N5631715

4

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

2.2. Principales datos del pasivo

A 31 de diciembre de 2022 las características principales de los Bonos emitidos por el Fondo de Titulización eran las siguientes:

| Bonos de titulización | Saldo inicial (fecha de emisión) | Saldo actual | Cupón vigente | Diferencial | Tipo de referencia | Fecha próxima revisión | Frecuencia de revisión |
|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|---------------|-------------|--------------------|------------------------|------------------------|
| Bono A | 524.400.000,00 | 177.669.289,56 | 1,802% | 0,300% | 1,502% | 20/01/2023 | Trimestral |
| Bono B | 42.000.000,00 | 33.253.609,20 | 2,102% | 0,600% | 1,502% | 20/01/2023 | Trimestral |
| Bono C | 33.600.000,00 | 26.602.887,36 | 2,502% | 1,000% | 1,502% | 20/01/2023 | Trimestral |
| Total | 600.000.000,00 | 237.525.786,12 | | | | | |

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

| Bonos de titulización | Calificación inicial (Moody's/Fitch) | Calificación a 31/12/2022 (Moody's/Fitch) | Calificación actual (Moody's/Fitch) |
|-----------------------|--------------------------------------|---|-------------------------------------|
| SERIE A | -/AAA | Aa1 (sf)/AAA (sf) | Aa1 (sf)/AAA (sf) |
| SERIE B | -/A | -/A+ (sf) | -/A+ (sf) |
| SERIE C | -/BB+ | -/BB (sf) | -/BB (sf) |

* A fecha de corte 12 de enero de 2023.

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 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).



CLASE 8.^a



0N5631716

5

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

3.2. Riesgos vinculados a los tipos de interés

El Fondo de Titulización contrató en la Fecha de Constitución una permuta de interés (Swap) que cubre el riesgo de tipos de interés del Fondo.

A través de dicho swap, el Fondo paga en cada fecha de pago la media de la Referencia Interbancaria a un año, ponderada por el Saldo Nominal Pendiente no Vencido de los Préstamos Hipotecarios no Fallidos que revisan en cada mes inmediato siguiente al de publicación de cada de los Euribor Hipotecario a 1 Año tomados en consideración, aplicada al nocional del swap; y recibe el Tipo de Interés de Referencia de los Bonos fijado en el mes en el que dicho Periodo de Cálculo se inicia, aplicado al nocional del swap.

El nocional será igual para cada uno de los meses naturales a la media del Saldo Nominal Pendiente no Vencido de los Préstamos Hipotecarios no Fallidos en ese mes.

3.3. Riesgo de contrapartida

La siguiente tabla muestra las entidades que prestan algún servicio financiero al Fondo y la calificación crediticia que tienen a fecha 19 de enero de 2023.

| Operación | Contrapartida actual | Calificación a corto plazo Fitch / Moody's / S&P / DBRS/Scope Rating | Calificación a largo plazo Fitch / Moody's / S&P / DBRS/ Scope Rating | Límites calificación |
|--|---------------------------|--|---|--|
| SWAP (3.4.7.2.10 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) | Banco Santander | F-2 / P-1 / A-1 / R-1 (middle)/S-1+ | A- / A2 / A+ / A (high) / AA- | Varios niveles |
| Cuenta Tesorería (3.4.4.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) | BNP PARIBAS S.S., S.E. | F-1 / P-1 / A-1 / R-1 (middle)/- | A+ / Aa3 / A+ / AA (low) | Calificación a corto plazo mínima de F-1 / P-1 |
| Agente Financiero (3.4.7.1 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) | BNP PARIBAS S.S., S.E. | F-1 / P-1 / A-1 / R-1 (middle)/- / - | A+ / Aa3 / A+ / AA (low) | Calificación a corto plazo mínima de F-1 / P-1 |
| Administrador de los préstamos (3.7.2 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión) | Caja Laboral | F-2 / - / - / - / - | BBB+ / - / - / - | Calificación a corto plazo mínima de F-2 |



CLASE 8.^a



0N5631717

6

IM CAJA LABORAL 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

3.4. Otros riesgos

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

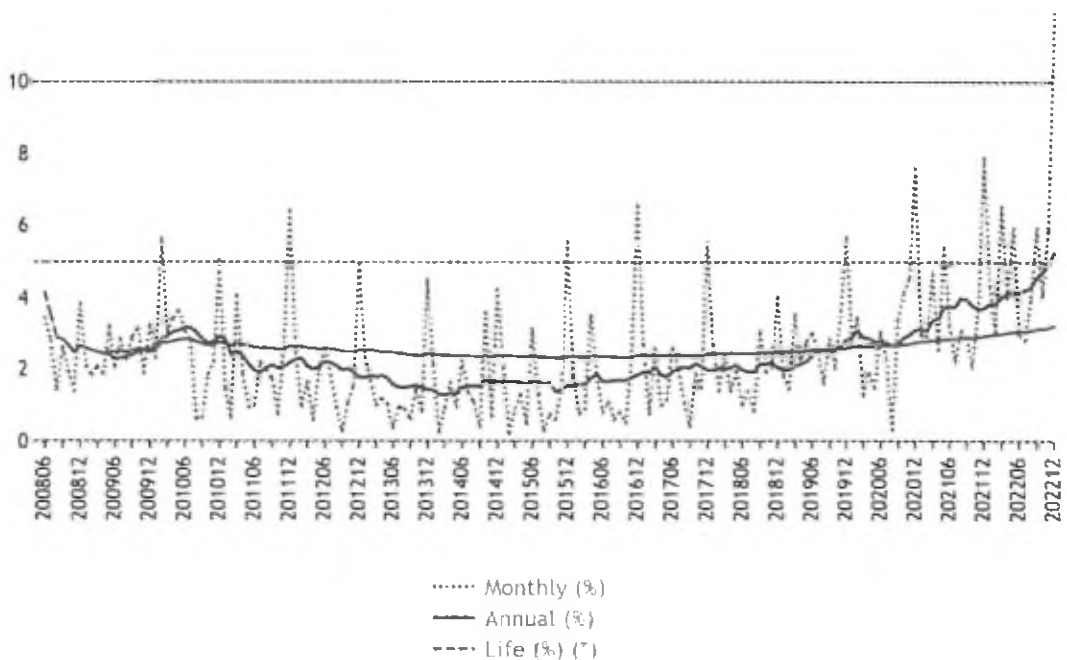
4. Evolución del Fondo en el ejercicio 2022

4.1. Amortización anticipada

La tasa de amortización anticipada anual del Fondo durante el ejercicio 2022 fue del 5,26%.

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

Prepayment Rates





CLASE 8.^a



ON5631718

7

IM CAJA LABORAL 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

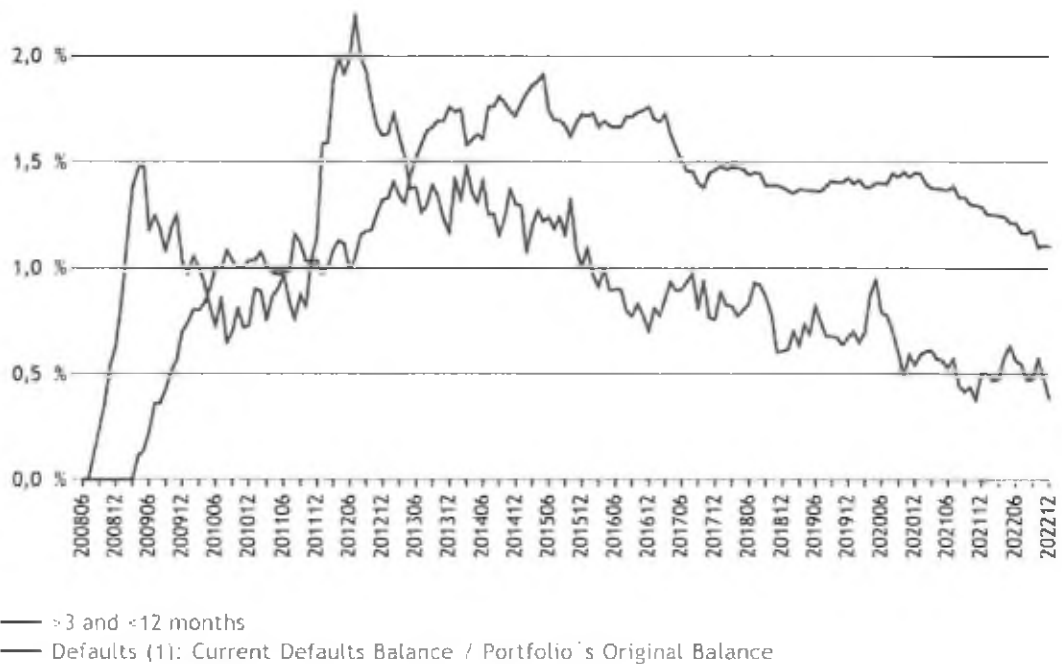
Informe de Gestión
Ejercicio 2022

4.2. Morosidad y Fallidos

Las tasas de morosidad y fallidos al cierre del ejercicio 2022 se recogen en el apartado 2.1.

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

3. Arrears and Defaults



4.3. Rentabilidad de los activos

El tipo de interés medio de la cartera al cierre del ejercicio 2022 se recoge en el apartado 2.1.



CLASE 8.^a
ESPECÍFICA



ON5631719

8

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

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

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

| Bonos de titulización | Saldo 31/12/21 | Saldo 31/12/22 | Amortización durante 2022 | % Amortización | Intereses Pagados en 2022 | Cupón Vigente a 31/12/22 |
|-----------------------|----------------|----------------|---------------------------|----------------|---------------------------|--------------------------|
| BONO A | 196.506.838,80 | 177.669.289,56 | 18.837.549,24 | 9,59% | 202.785,48 | 1,802% |
| BONO B | 36.779.358,00 | 33.253.609,20 | 3.525.748,80 | 9,59% | 84.877,80 | 2,102% |
| BONO C | 29.423.486,40 | 26.602.887,36 | 2.820.599,04 | 9,59% | 182.552,16 | 2,502% |
| Total | 262.709.683,20 | 237.525.786,12 | 25.183.897,08 | | | |

A 31 de diciembre de 2022, 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 son los siguientes:

| Préstamos Subordinados | Saldo Inicial | Intereses no pagados | Amortización debida | Saldo Pendiente |
|---|---------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| Préstamo Subordinado para el Fondo de reserva | 24.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | 18.853.060,04 |
| Préstamo Subordinado para el desfase inicial | 3.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Préstamo Subordinado para los gastos iniciales | 386.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 28.586.000,00 | 0,00 | 0,00 | 18.853.060,04 |

Según lo establecido en los apartados 3.4.3.1, 3.4.3.2 y 3.4.3.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión, los préstamos subordinados no 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 2022, no hay importe pendiente de pago.



CLASE 8.^a



ON5631720

9

IM CAJA LABORAL 2, FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

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

Con fecha 28 de noviembre de 2022, según lo establecido en el apartado 4.3 del Módulo Adicional del Folleto de "IM CAJA LABORAL 2", la "Agencia de Calificación" Fitch Ratings ha revisado al alza la calificación crediticia de los Bonos de las siguientes Series:

- Serie C, pasando de "BB- (sf)" a BB (sf)

5. Generación de flujos de caja en 2022.

Los flujos financieros (principal e intereses) generados por la cartera de activos durante el ejercicio 2022 han ascendido a 28,6 millones de euros, siendo 27,4 millones en concepto de devolución de principal de los préstamos y 1,2 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 (Orden de Prelación de Pagos, Apartado 3.4.6.3 del Módulo Adicional del Folleto de Emisión).

6. Riesgos y mecanismos de cobertura: información del Swap, 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. Permuta de intereses: el Swap

Tal y como se ha detallado en el apartado 3.2 anterior, el Fondo de Titulización cuenta con una operación de permuta de intereses (swap).

Durante el ejercicio 22, el Fondo ha pagado en concepto de swap un importe igual a - 440.278,43€ y ha recibido por parte de la contrapartida un importe de 349.900,56€.

El pago neto por swap ha sido por lo tanto de 90.377,87€ a favor del fondo del swap.



CLASE 8.ª



0N5631721

10

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

6.3. 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 24.600.000 €, y con la estructura de subordinación de las diferentes series de bonos.

En lo que respecta al Fondo de Reserva, su nivel a 31 de diciembre de 2022 era de 19.980.557,54€, siendo este nivel el requerido por las Agencias de Calificación.

La siguiente tabla recoge los niveles de mejora de crédito de cada una de las series a cierre del ejercicio 2022 comparada con la mejora de crédito inicial (en la Fecha de Constitución):

| Bonos | Situación Inicial | % | Subordinación Inicial | Saldo Actual | % | Subordinación Actual |
|----------------------|-----------------------|--------|-----------------------|-----------------------|--------|----------------------|
| BONO A | 524.400.000,00 | 87,40% | 16,70% | 182.261.670,12 | 74,80% | 33,40% |
| BONO B | 42.000.000,00 | 7,00% | 9,70% | 34.113.147,60 | 14,00% | 19,40% |
| BONO C | 33.600.000,00 | 5,60% | 4,10% | 27.290.518,08 | 11,20% | 8,20% |
| Fondo de Reserva | 24.600.000,00 | 4,10% | | 19.980.557,54 | 8,20% | |
| Total emisión | 600.000.000,00 | | | 243.665.335,80 | | |

6.4. Triggers del Fondo.

Amortización de los bonos

Durante el ejercicio 2020, las diferentes series de bonos han mantenido el criterio de amortización secuencial ya que no se han cumplido las condiciones necesarias para la amortización a prorrata entre las diferentes series.

El modelo de amortización secuencial es el establecido en el Fondo como modelo general tal y como se detallan en el apartado 4.9.6 de la Nota de Valores del Folleto de Emisión.

Posposición de intereses

No se han producido las circunstancias que requieren la posposición de intereses de las series subordinadas.



CLASE 8.^a



ON5631722

11

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

Las condiciones de posposición de intereses de las series subordinadas se establecen en el apartado 3.4.6.4 del Módulo Adicional 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.

6.5. Otros hechos ocurridos durante el ejercicio 2022.

No se han producido hechos relevantes adicionales a los expuestos en los puntos anteriores

7. Perspectivas del Fondo

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

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

| HIPOTESIS | |
|------------------------------|--------|
| Amortización anticipada: | 4,92 |
| Call: | 10 |
| Tipos de interés Constantes: | SI |
| Tasa de fallidos constante: | 0,1347 |
| Recuperaciones: | 80 |



CLASE 8.^a



ON5631723

12

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

| Bono A | Fecha | Saldo | Principal pagado | Interes teorico | Interes pagado | Interes debido |
|--------|------------|----------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 1 | 24/10/2022 | 177.669.289,56 | 4.592.380,56 | 202.785,48 | 202.785,48 | 0,00 |
| 2 | 24/01/2023 | 173.098.252,08 | 4.571.037,48 | 818.168,88 | 818.168,88 | 0,00 |
| 3 | 24/04/2023 | 168.818.361,48 | 4.279.890,60 | 779.782,80 | 779.782,80 | 0,00 |
| 4 | 24/07/2023 | 164.757.407,88 | 4.060.953,60 | 768.980,16 | 768.980,16 | 0,00 |
| 5 | 24/10/2023 | 160.823.201,76 | 3.934.206,12 | 758.701,92 | 758.701,92 | 0,00 |
| 6 | 24/01/2024 | 156.967.603,20 | 3.855.598,56 | 740.610,12 | 740.610,12 | 0,00 |
| 7 | 24/04/2024 | 153.175.824,12 | 3.791.779,08 | 715.019,40 | 715.019,40 | 0,00 |
| 8 | 24/07/2024 | 149.443.616,88 | 3.732.207,24 | 697.714,20 | 697.714,20 | 0,00 |
| 9 | 24/10/2024 | 145.767.992,40 | 3.675.624,48 | 688.222,56 | 688.222,56 | 0,00 |
| 10 | 24/01/2025 | 142.150.786,08 | 3.617.206,32 | 671.284,44 | 671.284,44 | 0,00 |
| 11 | 24/04/2025 | 138.596.402,88 | 3.554.383,20 | 640.397,28 | 640.397,28 | 0,00 |
| 12 | 24/07/2025 | 135.102.168,36 | 3.494.234,52 | 631.325,16 | 631.325,16 | 0,00 |
| 13 | 24/10/2025 | 131.665.670,28 | 3.436.498,08 | 622.148,16 | 622.148,16 | 0,00 |
| 14 | 26/01/2026 | 128.284.443,96 | 3.381.226,32 | 619.526,16 | 619.526,16 | 0,00 |
| 15 | 24/04/2026 | 124.962.107,76 | 3.322.336,20 | 565.093,44 | 565.093,44 | 0,00 |
| 16 | 24/07/2026 | 121.695.043,32 | 3.267.064,44 | 569.183,76 | 569.183,76 | 0,00 |
| 17 | 26/10/2026 | 118.485.348,24 | 3.209.695,08 | 572.592,36 | 572.592,36 | 0,00 |
| 18 | 25/01/2027 | 115.331.134,68 | 3.154.213,56 | 539.712,48 | 539.712,48 | 0,00 |
| 19 | 26/04/2027 | 112.237.699,08 | 3.093.435,60 | 525.343,92 | 525.343,92 | 0,00 |
| 20 | 26/07/2027 | 109.200.531,60 | 3.037.167,48 | 511.237,56 | 511.237,56 | 0,00 |
| 21 | 25/10/2027 | 106.214.912,64 | 2.985.618,96 | 497.393,40 | 497.393,40 | 0,00 |
| 22 | 24/01/2028 | 103.281.156,84 | 2.933.755,80 | 483.811,44 | 483.811,44 | 0,00 |
| 23 | 24/04/2028 | 100.398.162,96 | 2.882.993,88 | 470.439,24 | 470.439,24 | 0,00 |
| 24 | 24/07/2028 | 97.565.406,60 | 2.832.756,36 | 457.329,24 | 457.329,24 | 0,00 |
| 25 | 24/10/2028 | 94.782.730,44 | 2.782.676,16 | 449.305,92 | 449.305,92 | 0,00 |
| 26 | 24/01/2029 | 92.052.074,76 | 2.730.655,68 | 436.510,56 | 436.510,56 | 0,00 |
| 27 | 24/04/2029 | 89.372.338,32 | 2.679.736,44 | 414.695,52 | 414.695,52 | 0,00 |
| 28 | 24/07/2029 | 86.738.958,84 | 2.633.379,48 | 407.091,72 | 407.091,72 | 0,00 |
| 29 | 24/10/2029 | 84.153.299,76 | 2.585.659,08 | 399.435,48 | 399.435,48 | 0,00 |
| 30 | 24/01/2030 | 81.609.592,68 | 2.543.707,08 | 387.531,60 | 387.531,60 | 0,00 |
| 31 | 24/04/2030 | 79.111.403,52 | 2.498.189,16 | 367.656,84 | 367.656,84 | 0,00 |
| 32 | 24/07/2030 | 76.659.414,00 | 2.451.989,52 | 360.367,68 | 360.367,68 | 0,00 |
| 33 | 24/10/2030 | 74.251.211,88 | 2.408.202,12 | 353.026,08 | 353.026,08 | 0,00 |
| 34 | 24/01/2031 | 71.885.276,40 | 2.365.935,48 | 341.961,24 | 341.961,24 | 0,00 |
| 35 | 24/04/2031 | 69.564.963,72 | 2.320.312,68 | 323.817,00 | 323.817,00 | 0,00 |
| 36 | 24/07/2031 | 67.287.756,72 | 2.277.207,00 | 316.894,92 | 316.894,92 | 0,00 |



CLASE 8.^a



ON5631724

13

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

| Bono A | Fecha | Saldo | Principal pagado | Interes teórico | Interes pagado | Interes debido |
|--------|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 37 | 24/10/2031 | 65.054.546,88 | 2.233.209,84 | 309.867,96 | 309.867,96 | 0,00 |
| 38 | 26/01/2032 | 62.865.281,76 | 2.189.265,12 | 306.092,28 | 306.092,28 | 0,00 |
| 39 | 26/04/2032 | 60.726.201,72 | 2.139.080,04 | 286.374,84 | 286.374,84 | 0,00 |
| 40 | 26/07/2032 | 58.634.475,00 | 2.091.726,72 | 276.621,00 | 276.621,00 | 0,00 |
| 41 | 25/10/2032 | 56.585.277,12 | 2.049.197,88 | 267.076,92 | 267.076,92 | 0,00 |
| 42 | 24/01/2033 | 54.579.919,08 | 2.005.358,04 | 257.742,60 | 257.742,60 | 0,00 |
| 43 | 25/04/2033 | 52.618.505,76 | 1.961.413,32 | 248.618,04 | 248.618,04 | 0,00 |
| 44 | 25/07/2033 | 50.700.774,96 | 1.917.730,80 | 239.703,24 | 239.703,24 | 0,00 |
| 45 | 24/10/2033 | 48.825.205,92 | 1.875.569,04 | 230.945,76 | 230.945,76 | 0,00 |
| 46 | 24/01/2034 | 46.990.907,16 | 1.834.298,76 | 224.862,72 | 224.862,72 | 0,00 |
| 47 | 24/04/2034 | 45.199.242,12 | 1.791.665,04 | 211.700,28 | 211.700,28 | 0,00 |
| 48 | 24/07/2034 | 0,00 | 45.199.242,12 | 205.879,44 | 205.879,44 | 0,00 |

| Bono B | Fecha | Saldo | Principal pagado | Interes teórico | Interes pagado | Interes debido |
|--------|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 1 | 24/10/2022 | 33.253.609,20 | 859.538,40 | 63.537,60 | 63.537,60 | 0,00 |
| 2 | 24/01/2023 | 32.398.073,40 | 855.535,80 | 178.630,20 | 178.630,20 | 0,00 |
| 3 | 24/04/2023 | 31.597.015,80 | 801.057,60 | 170.251,20 | 170.251,20 | 0,00 |
| 4 | 24/07/2023 | 30.836.950,20 | 760.065,60 | 167.886,60 | 167.886,60 | 0,00 |
| 5 | 24/10/2023 | 30.100.602,00 | 736.348,20 | 165.648,00 | 165.648,00 | 0,00 |
| 6 | 24/01/2024 | 29.378.966,40 | 721.635,60 | 161.695,80 | 161.695,80 | 0,00 |
| 7 | 24/04/2024 | 28.669.271,40 | 709.695,00 | 156.101,40 | 156.101,40 | 0,00 |
| 8 | 24/07/2024 | 27.970.727,40 | 698.544,00 | 152.329,80 | 152.329,80 | 0,00 |
| 9 | 24/10/2024 | 27.282.780,00 | 687.947,40 | 150.250,80 | 150.250,80 | 0,00 |
| 10 | 24/01/2025 | 26.605.765,20 | 677.014,80 | 146.559,00 | 146.559,00 | 0,00 |
| 11 | 24/04/2025 | 25.940.502,00 | 665.263,20 | 139.813,80 | 139.813,80 | 0,00 |
| 12 | 24/07/2025 | 25.286.499,00 | 654.003,00 | 137.831,40 | 137.831,40 | 0,00 |
| 13 | 24/10/2025 | 24.643.306,80 | 643.192,20 | 135.832,20 | 135.832,20 | 0,00 |
| 14 | 26/01/2026 | 24.010.455,00 | 632.851,80 | 135.256,80 | 135.256,80 | 0,00 |
| 15 | 24/04/2026 | 23.388.632,40 | 621.822,60 | 123.370,80 | 123.370,80 | 0,00 |
| 16 | 24/07/2026 | 22.777.150,20 | 611.482,20 | 124.273,80 | 124.273,80 | 0,00 |
| 17 | 26/10/2026 | 22.176.403,20 | 600.747,00 | 125.013,00 | 125.013,00 | 0,00 |
| 18 | 25/01/2027 | 21.586.042,80 | 590.360,40 | 117.831,00 | 117.831,00 | 0,00 |
| 19 | 26/04/2027 | 21.007.051,80 | 578.991,00 | 114.693,60 | 114.693,60 | 0,00 |
| 20 | 26/07/2027 | 20.438.602,80 | 568.449,00 | 111.619,20 | 111.619,20 | 0,00 |
| 21 | 25/10/2027 | 19.879.801,20 | 558.801,60 | 108.599,40 | 108.599,40 | 0,00 |
| 22 | 24/01/2028 | 19.330.701,60 | 549.099,60 | 105.630,00 | 105.630,00 | 0,00 |



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



ON5631725

14

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

| Bono B | Fecha | Saldo | Principal pagado | Interes teorico | Interes pagado | Interes debido |
|--------|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 23 | 24/04/2028 | 18.791.094,00 | 539.607,60 | 102.711,00 | 102.711,00 | 0,00 |
| 24 | 24/07/2028 | 18.260.907,00 | 530.187,00 | 99.842,40 | 99.842,40 | 0,00 |
| 25 | 24/10/2028 | 17.740.081,80 | 520.825,20 | 98.095,20 | 98.095,20 | 0,00 |
| 26 | 24/01/2029 | 17.228.996,40 | 511.085,40 | 95.293,80 | 95.293,80 | 0,00 |
| 27 | 24/04/2029 | 16.727.449,20 | 501.547,20 | 90.539,40 | 90.539,40 | 0,00 |
| 28 | 24/07/2029 | 16.234.562,40 | 492.886,80 | 88.880,40 | 88.880,40 | 0,00 |
| 29 | 24/10/2029 | 15.750.613,20 | 483.949,20 | 87.208,80 | 87.208,80 | 0,00 |
| 30 | 24/01/2030 | 15.274.522,20 | 476.091,00 | 84.609,00 | 84.609,00 | 0,00 |
| 31 | 24/04/2030 | 14.806.944,60 | 467.577,60 | 80.266,20 | 80.266,20 | 0,00 |
| 32 | 24/07/2030 | 14.348.014,80 | 458.929,80 | 78.674,40 | 78.674,40 | 0,00 |
| 33 | 24/10/2030 | 13.897.283,40 | 450.731,40 | 77.074,20 | 77.074,20 | 0,00 |
| 34 | 24/01/2031 | 13.454.456,40 | 442.827,00 | 74.655,00 | 74.655,00 | 0,00 |
| 35 | 24/04/2031 | 13.020.176,40 | 434.280,00 | 70.702,80 | 70.702,80 | 0,00 |
| 36 | 24/07/2031 | 12.593.964,60 | 426.211,80 | 69.182,40 | 69.182,40 | 0,00 |
| 37 | 24/10/2031 | 12.175.984,80 | 417.979,80 | 67.653,60 | 67.653,60 | 0,00 |
| 38 | 26/01/2032 | 11.766.224,40 | 409.760,40 | 66.830,40 | 66.830,40 | 0,00 |
| 39 | 26/04/2032 | 11.365.863,60 | 400.360,80 | 62.517,00 | 62.517,00 | 0,00 |
| 40 | 26/07/2032 | 10.974.364,80 | 391.498,80 | 60.391,80 | 60.391,80 | 0,00 |
| 41 | 25/10/2032 | 10.590.820,80 | 383.544,00 | 58.312,80 | 58.312,80 | 0,00 |
| 42 | 24/01/2033 | 10.215.492,00 | 375.328,80 | 56.271,60 | 56.271,60 | 0,00 |
| 43 | 25/04/2033 | 9.848.386,80 | 367.105,20 | 54.280,80 | 54.280,80 | 0,00 |
| 44 | 25/07/2033 | 9.489.446,40 | 358.940,40 | 52.327,80 | 52.327,80 | 0,00 |
| 45 | 24/10/2033 | 9.138.410,40 | 351.036,00 | 50.421,00 | 50.421,00 | 0,00 |
| 46 | 24/01/2034 | 8.795.089,80 | 343.320,60 | 49.089,60 | 49.089,60 | 0,00 |
| 47 | 24/04/2034 | 8.459.749,20 | 335.340,60 | 46.216,80 | 46.216,80 | 0,00 |
| 48 | 24/07/2034 | 0,00 | 8.459.749,20 | 44.948,40 | 44.948,40 | 0,00 |

| Bono C | Fecha | Saldo | Principal pagado | Interes teorico | Interes pagado | Interes debido |
|--------|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 1 | 24/10/2022 | 26.602.887,36 | 687.630,72 | 78.120,00 | 78.120,00 | 0,00 |
| 2 | 24/01/2023 | 25.918.458,72 | 684.428,64 | 170.100,00 | 170.100,00 | 0,00 |
| 3 | 24/04/2023 | 25.277.612,64 | 640.846,08 | 162.120,00 | 162.120,00 | 0,00 |
| 4 | 24/07/2023 | 24.669.560,16 | 608.052,48 | 159.868,80 | 159.868,80 | 0,00 |
| 5 | 24/10/2023 | 24.080.481,60 | 589.078,56 | 157.738,56 | 157.738,56 | 0,00 |
| 6 | 24/01/2024 | 23.503.173,12 | 577.308,48 | 153.972,00 | 153.972,00 | 0,00 |
| 7 | 24/04/2024 | 22.935.417,12 | 567.756,00 | 148.646,40 | 148.646,40 | 0,00 |
| 8 | 24/07/2024 | 22.376.581,92 | 558.835,20 | 145.054,56 | 145.054,56 | 0,00 |



CLASE 8.^a



ON5631726

15

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

| Bono C | Fecha | Saldo | Principal pagado | Interes teórico | Interes pagado | Interes debido |
|--------|------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 9 | 24/10/2024 | 21.826.224,00 | 550.357,92 | 143.075,52 | 143.075,52 | 0,00 |
| 10 | 24/01/2025 | 21.284.612,16 | 541.611,84 | 139.557,60 | 139.557,60 | 0,00 |
| 11 | 24/04/2025 | 20.752.401,60 | 532.210,56 | 133.136,64 | 133.136,64 | 0,00 |
| 12 | 24/07/2025 | 20.229.199,20 | 523.202,40 | 131.248,32 | 131.248,32 | 0,00 |
| 13 | 24/10/2025 | 19.714.645,44 | 514.553,76 | 129.346,56 | 129.346,56 | 0,00 |
| 14 | 26/01/2026 | 19.208.364,00 | 506.281,44 | 128.795,52 | 128.795,52 | 0,00 |
| 15 | 24/04/2026 | 18.710.905,92 | 497.458,08 | 117.479,04 | 117.479,04 | 0,00 |
| 16 | 24/07/2026 | 18.221.720,16 | 489.185,76 | 118.335,84 | 118.335,84 | 0,00 |
| 17 | 26/10/2026 | 17.741.122,56 | 480.597,60 | 119.041,44 | 119.041,44 | 0,00 |
| 18 | 25/01/2027 | 17.268.834,24 | 472.288,32 | 112.203,84 | 112.203,84 | 0,00 |
| 19 | 26/04/2027 | 16.805.641,44 | 463.192,80 | 109.216,80 | 109.216,80 | 0,00 |
| 20 | 26/07/2027 | 16.350.882,24 | 454.759,20 | 106.286,88 | 106.286,88 | 0,00 |
| 21 | 25/10/2027 | 15.903.840,96 | 447.041,28 | 103.410,72 | 103.410,72 | 0,00 |
| 22 | 24/01/2028 | 15.464.561,28 | 439.279,68 | 100.584,96 | 100.584,96 | 0,00 |
| 23 | 24/04/2028 | 15.032.875,20 | 431.686,08 | 97.806,24 | 97.806,24 | 0,00 |
| 24 | 24/07/2028 | 14.608.725,60 | 424.149,60 | 95.074,56 | 95.074,56 | 0,00 |
| 25 | 24/10/2028 | 14.192.065,44 | 416.660,16 | 93.408,00 | 93.408,00 | 0,00 |
| 26 | 24/01/2029 | 13.783.197,12 | 408.868,32 | 90.743,52 | 90.743,52 | 0,00 |
| 27 | 24/04/2029 | 13.381.959,36 | 401.237,76 | 86.214,24 | 86.214,24 | 0,00 |
| 28 | 24/07/2029 | 12.987.649,92 | 394.309,44 | 84.635,04 | 84.635,04 | 0,00 |
| 29 | 24/10/2029 | 12.600.490,56 | 387.159,36 | 83.042,40 | 83.042,40 | 0,00 |
| 30 | 24/01/2030 | 12.219.617,76 | 380.872,80 | 80.566,08 | 80.566,08 | 0,00 |
| 31 | 24/04/2030 | 11.845.555,68 | 374.062,08 | 76.433,28 | 76.433,28 | 0,00 |
| 32 | 24/07/2030 | 11.478.411,84 | 367.143,84 | 74.917,92 | 74.917,92 | 0,00 |
| 33 | 24/10/2030 | 11.117.826,72 | 360.585,12 | 73.392,48 | 73.392,48 | 0,00 |
| 34 | 24/01/2031 | 10.763.565,12 | 354.261,60 | 71.087,52 | 71.087,52 | 0,00 |
| 35 | 24/04/2031 | 10.416.141,12 | 347.424,00 | 67.327,68 | 67.327,68 | 0,00 |
| 36 | 24/07/2031 | 10.075.171,68 | 340.969,44 | 65.876,16 | 65.876,16 | 0,00 |
| 37 | 24/10/2031 | 9.740.787,84 | 334.383,84 | 64.421,28 | 64.421,28 | 0,00 |
| 38 | 26/01/2032 | 9.412.979,52 | 327.808,32 | 63.635,04 | 63.635,04 | 0,00 |
| 39 | 26/04/2032 | 9.092.690,88 | 320.288,64 | 59.532,48 | 59.532,48 | 0,00 |
| 40 | 26/07/2032 | 8.779.491,84 | 313.199,04 | 57.506,40 | 57.506,40 | 0,00 |
| 41 | 25/10/2032 | 8.472.656,64 | 306.835,20 | 55.527,36 | 55.527,36 | 0,00 |
| 42 | 24/01/2033 | 8.172.393,60 | 300.263,04 | 53.585,28 | 53.585,28 | 0,00 |
| 43 | 25/04/2033 | 7.878.709,44 | 293.684,16 | 51.686,88 | 51.686,88 | 0,00 |
| 44 | 25/07/2033 | 7.591.557,12 | 287.152,32 | 49.828,80 | 49.828,80 | 0,00 |



CLASE 8.^a



ON5631727

16

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

Informe de Gestión
Ejercicio 2022

| Bono C | Fecha | Saldo | Principal pagado | Interes teórico | Interes pagado | Interes debido |
|--------|------------|--------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|
| 45 | 24/10/2033 | 7.310.728,32 | 280.828,80 | 48.014,40 | 48.014,40 | 0,00 |
| 46 | 24/01/2034 | 7.036.071,84 | 274.656,48 | 46.744,32 | 46.744,32 | 0,00 |
| 47 | 24/04/2034 | 6.767.799,36 | 268.272,48 | 44.009,28 | 44.009,28 | 0,00 |
| 48 | 24/07/2034 | 0,00 | 6.767.799,36 | 42.803,04 | 42.803,04 | 0,00 |

7.2. Liquidación y extinción del Fondo

El Fondo se extinguirá cuando se amorticen íntegramente los Préstamos Hipotecarios, siendo la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo el 24 de enero de 2051.

Asimismo, de acuerdo con los supuestos de liquidación anticipada, contenidos en la Ley 19/1992 de 7 de julio, y recogidos en la Escritura de Constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el 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 para la Fecha de Pago correspondiente al 24 de octubre de 2035.

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. Hechos posteriores al cierre.

No se presentan nuevos cambios posteriores al cierre de la liquidación del ejercicio 2022.

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADOS S05.4
Ejercicio 2022

CLASE 8.^a



B: INFORME DE GESTIÓN Y ESTADOS S05.4

| |
|--|
| S.05.4 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |

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 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | | | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | Última Fecha Pago | |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7000 | 3 | 7002 | 0 | 7003 | 807 | 7006 | 1.313 | 7009 | 0,37 | 7012 | 0,50 | 7015 | 0,46 | | |
| 2. Activos Morosos por otras razones: | | | | | 7004 | 0 | 7007 | 0 | 7010 | 0 | 7013 | 0 | 7016 | 0 | | |
| Total Morosos: | | | | | 7005 | 807 | 7008 | 1.313 | 7011 | 0,37 | 7014 | 0,50 | 7017 | 0,46 | 7018 | |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 7019 | 12 | 7020 | 0 | 7021 | 6.616 | 7024 | 7.735 | 7027 | 2,00 | 7030 | 2,93 | 7033 | 2,09 | | |
| 4. Activos Fallidos por otras razones: | | | | | 7022 | 0 | 7025 | 0 | 7028 | 0 | 7031 | 0 | 7034 | 0 | | |
| Total Fallidos: | | | | | 7023 | 6.616 | 7026 | 7.735 | 7029 | 2,00 | 7032 | 2,93 | 7035 | 2,09 | 7036 | Apartado 4.9.4 de la Nota de Valores |

| Otras ratios relevantes | Ratio | | | | Ref. Folleto | | | |
|--|-----------------------------|---------|--|--------|-------------------|--------|------|--------------------------------------|
| | Situación actual 31/12/2022 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2021 | | | | | |
| | | | | | Última Fecha Pago | | | |
| Dotación del Fondo de Reserva | 0050 | 102.500 | 1050 | 100 | 2050 | 100 | 3850 | Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores |
| * Que el SNP no fallido; sea igual o mayor al 10% Saldo Inicial. | 0051 | 30.330 | 1051 | 42.710 | 2051 | 39.600 | 3851 | Apartado 4.9.6 de la Nota de Valores |
| | 0052 | 0 | 1052 | 0 | 2052 | 0 | 3852 | - |
| | 0053 | 0 | 1053 | 0 | 2053 | 0 | 3853 | - |



0N5631728

IM CAJA LABORAL 2,
FONDO DE TITULIZACIÓN

ESTADOS S05.4
Ejercicio 2022

CLASE 8.ª
S05.4



| |
|--|
| S.05.4 |
| Denominación Fondo: IM CAJA LABORAL 2 |
| Denominación del compartimento: |
| Denominación de la gestora: INTERMONEY TITULIZACION, S.G.F.T.,S.A. |
| Estados agregados: NO |
| Fecha: 31/12/2022 |

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

| TRIGGERS | Límite | % Actual | Última Fecha Pego | Referencia Folleto |
|--|--------|----------|-------------------|--------------------|
| Amortización secuencia L series | 0054 | 0050 | 1050 | 2050 |
| Diferimiento/postergamiento Intereses series | 0055 | 0059 | 1059 | 2059 |
| No Reducción del Fondo de Reserva | 0056 | 0060 | 1060 | 2060 |
| OTROS TRIGGERS | 0057 | 0061 | 1061 | 2061 |

Cuadro de texto libre

Ratios de morosidad:

Numerador: Impago de más de 90 días de los préstamos no fallidos

Denominador: Saldo vivo vencido y no vencido de los préstamos no fallidos

Ratios de fallidos:

Numerador: Saldo vivo vencido y no vencido de los préstamos fallidos

Denominador: Saldo vivo vencido y no vencido del total de la cartera (incluye recuperaciones)

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene
Información adicional
en fichero adjunto

0N5631729



CLASE 8.ª



ON5631730

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM CAJA LABORAL 2, Fondo de Titulización, en fecha 10 de marzo de 2023, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de titulización, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las Cuentas Anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 extendidas en un ejemplar, en papel timbrado del Estado, numerado correlativamente e impreso por una cara, conforme a continuación se detalla:

| <u>Ejemplar</u> | <u>Documento</u> | <u>Número de folios en papel timbrado</u> |
|-----------------|---------------------------------------|---|
| Primer ejemplar | Cuentas anuales Informe de Gestión | |

Firmantes

D. Javier de la Parte

Dña. Carmen Barrenechea Fernández

D. Manuel González Escudero



CLASE 8.ª



0N5631843

DILIGENCIA DE FIRMAS

Reunidos los Administradores de Intermoney Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de IM CAJA LABORAL 2, Fondo de Titulización, en fecha 10 de marzo de 2023, y en cumplimiento de la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la C.N.M.V. sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de titulización, del artículo 37 del Código de Comercio y demás normativa aplicable, proceden a formular las Cuentas Anuales y el informe de gestión de dicho Fondo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022 extendidas en dos ejemplares, en papel timbrado del Estado, numerados correlativamente e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

| <u>Ejemplar</u> | <u>Documento</u> | <u>Número de folios en papel timbrado</u> |
|------------------|---------------------------------------|--|
| Primer ejemplar | Cuentas anuales Informe de Gestión | Del 0N5631527 al 0N5631609 Del 0N5631610 al 0N5631627 |
| Segundo ejemplar | Cuentas anuales Informe de Gestión | Del 0N5631629 al 0N5631711 Del 0N5631712 al 0N5631729 |

Firmantes

D. Javier de la Parte

Dña. Carmen Barrenechea Fernández

D. Manuel González Escudero