

**CAIXABANK RMBS 3,
FONDO DE TITULIZACIÓN**

Informe de Auditoría,
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
al 31 de diciembre de 2019



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

Al Consejo de Administración de CaixaBank Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CAIXABANK RMBS 3, Fondo de Titulización (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Fundamento de la opinión

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

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

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

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 – Prelación de cobros y pagos</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 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 la actividad de su objeto social y el folleto del Fondo, los Recursos Disponibles del mismo serán aplicados en cada fecha de pago según el orden establecido en el mismo, tal y como se indica en las notas 3.g, 5 y 7 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.</p> <p>Hemos identificado la prelación de cobros y pagos como una de las cuestiones clave de nuestra auditoría ya que es un posible indicador de la incapacidad del Fondo para atender sus obligaciones.</p>	<p>Hemos comprobado el correcto cumplimiento de la prelación de los cobros y pagos mediante la realización de las siguientes pruebas de auditoría:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Comprobación del movimiento de la correcta amortización de los bonos y obligaciones del Fondo. • Comprobación de las correctas 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 obtenido confirmación externa al 31 de diciembre de 2019 del cedente con el objeto de comprobar: <ul style="list-style-type: none"> - El importe de los activos cedidos al Fondo, así como el importe de los préstamos clasificados como dudosos. - El importe de principal e intereses cobrados durante el ejercicio. - El importe de las coberturas asociadas a la cartera de activos titulizados, y su posterior contraste con la normativa vigente. - El saldo del Fondo de reserva. <p>Como resultado de los procedimientos anteriores, no se han identificado diferencias, fuera de un rango razonable.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora de CAIXABANK RMBS 3, Fondo de Titulización, 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 del Fondo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

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

Responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo en relación con las cuentas anuales

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

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

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

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



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo de fecha 30 de marzo de 2020.

Periodo de contratación

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo celebrado el 3 de noviembre de 2017 nos nombró como auditores del Fondo por un período de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Fondo se desglosan en la nota 9 de la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Raúl Luño Biarge', written over a faint circular stamp or watermark.

Raúl Luño Biarge (21641)

30 de marzo de 2020

CAIXABANK RMBS 3, Fondo de Titulización

Cuentas Anuales del
Ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2019 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

CAIXABANK RMBS 3, FONDO DE TITULIZACIÓN
BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 y 2018 (NOTAS 1, 2 y 3)
(Miles de euros)

ACTIVO	Nota	31/12/19	31/12/18(*)	PASIVO	Nota	31/12/19	31/12/18(*)
ACTIVO NO CORRIENTE		1.987.951	2.192.503	PASIVO NO CORRIENTE		2.102.745	2.335.236
Activos financieros a largo plazo		1.987.951	2.192.503	Provisio-nes a largo plazo		-	-
Activos titulizados	4	1.987.951	2.192.503	Provisión garantías financieras		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Certificados de transmisión de hipoteca		1.951.965	2.156.693	Otras provisiones		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Pasivos financieros a largo plazo		2.102.745	2.335.236
Cédulas hipotecarias		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	2.015.310	2.220.153
Préstamos a promotores		-	-	Series no subordinadas		1.760.310	1.965.153
Préstamos a PYMES		-	-	Series subordinadas		255.000	255.000
Préstamos a empresas		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	87.435	115.083
Deuda subordinada		-	-	Préstamo subordinado		87.435	115.083
Créditos AAPP		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Derivados		-	-
Bonos de titulización		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cédulas internacionalización		-	-	Derivados de negociación		-	-
Otros		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Activos dudosos -principal-		40.829	41.380	Garantías financieras		-	-
Activos dudosos -intereses-		-	-	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(4.843)	(5.570)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Pasivos por impuesto diferido		-	-
Derivados		-	-	PASIVO CORRIENTE		121.605	126.453
Derivados de cobertura		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	Provisión garantías financieras		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-	Otras provisiones		-	-
Garantías financieras		-	-	Pasivos financieros a corto plazo		120.063	124.171
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	119.579	123.634
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-	Series no subordinadas		119.497	123.474
Activos por impuesto diferido		-	-	Series subordinadas		-	-
Otros activos no corrientes		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		82	160
		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
ACTIVO CORRIENTE		236.399	269.186	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	9	525
Activos financieros a corto plazo		125.388	129.525	Préstamo subordinado		333	333
Activos titulizados	4	125.388	129.525	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		119.600	123.542	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		146	192
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		-	-	Derivados		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Otros pasivos financieros	8	5	12
Deuda subordinada		-	-	Acreedores y otras cuentas a pagar		5	12
Créditos AAPP		-	-	Garantías financieras		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Otros		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Ajustes por periodificaciones	5	1.542	2.282
Cuentas a cobrar		-	-	Comisiones		1.542	2.282
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión sociedad gestora	1	16	18
Bonos de titulización		-	-	Comisión administrador	1	7	8
Cédulas internacionalización		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Otros		-	-	Comisión variable		1.519	2.256
Intereses y gastos devengados no vencidos		2.749	3.061	Otras comisiones del cedente		-	-
Intereses vencidos e impagados		32	22	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activo dudoso -principal-		3.366	3.040	Otras comisiones		-	-
Activos dudosos -intereses-		46	47	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(405)	(187)	AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Derivados		-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Derivados de negociación		-	-			-	-
Otros activos financieros		-	-			-	-
Valores representativos de deuda		-	-			-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-			-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-			-	-
Garantías financieras		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-			-	-
Ajustes por periodificaciones		-	-			-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	5,6	111.011	139.661			-	-
Tesorería		111.011	139.661			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
TOTAL ACTIVO		2.224.350	2.461.689	TOTAL PASIVO		2.224.350	2.461.689

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2019.

CAIXABANK RMBS 3, FONDO DE TITULIZACIÓN
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018(*)
Intereses y rendimientos asimilados		37.269	40.968
Activos titulizados	4	37.269	40.968
Otros activos financieros		-	-
Intereses y cargas asimilados		(9.909)	(10.638)
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(4.121)	(4.795)
Deudas con entidades de crédito	6	(5.788)	(5.843)
Otros pasivos financieros		-	-
Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		-	-
MARGEN DE INTERESES		27.360	30.330
Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros ingresos de explotación		-	-
Otros gastos de explotación		(21.231)	(24.120)
Servicios exteriores		(32)	(555)
Servicios de profesionales independientes	9	(32)	(555)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente	5	(21.199)	(23.565)
Comisión de Sociedad gestora	1	(515)	(565)
Comisión administración	1	(224)	(245)
Comisión del agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		(20.440)	(22.735)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
Deterioro de activos financieros (neto)	4	(6.129)	(6.210)
Deterioro neto de activos titulizados		(6.129)	(6.210)
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
Dotación provisión por garantías financieras		-	-
Dotación provisión por margen de intermediación		-	-
Dotación otras provisiones		-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
Repercusión de pérdidas (ganancias)		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
Impuesto sobre beneficios	10	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2019.

CAIXABANK RMBS 3, FONDO DE TITULIZACIÓN
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018(*)
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		5.560	5.816
Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		27.538	29.259
Intereses cobrados de los activos titulizados	4	37.572	40.046
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	7	(4.200)	(4.863)
Cobros por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	6	(5.834)	(5.924)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	5	(21.938)	(22.863)
Comisión sociedad gestora		(517)	(574)
Comisión administrador		(224)	(249)
Comisión agente financiero/pagos		(20)	(20)
Comisión variable		(21.177)	(22.020)
Otras comisiones		-	-
Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	9	(40)	(580)
Pagos por garantías financieras		-	-
Cobros por garantías financieras		-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación		-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación		-	-
Otros pagos de explotación		(40)	(580)
Otros cobros de explotación		-	-
FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN		(34.210)	483
Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	7	-	-
Flujos de caja por adquisición de activos financieros	4	-	-
Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	5	(6.562)	816
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados		117.868	125.472
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados		80.686	79.146
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados		1.338	1.032
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		2.366	1.539
Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		(208.820)	(206.373)
Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	6	(27.648)	(333)
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito		(27.648)	(333)
Pagos a Administraciones Públicas		-	-
Otros cobros y pagos		-	-
INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(28.650)	6.299
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo		139.661	133.362
Efectivo o equivalentes al final del periodo	5,6	111.011	139.661

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2019.

CAIXABANK RMBS 3, FONDO DE TITULIZACIÓN
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
(NOTAS 1, 2 y 3)
(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018(*)
Activos financieros disponibles para la venta			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta		-	-
Cobertura de los flujos de efectivo			
Ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables		-	-
Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos			
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo		-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración		-	-
Efecto fiscal		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo		-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias		-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		-	-

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11 y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocido del ejercicio 2019.

CAIXABANK RMBS 3, Fondo de Titulización

Memoria correspondiente al
Ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2019

1. Reseña del Fondo

CAIXABANK RMBS 3, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 13 de diciembre de 2017, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. La función del Fondo consiste en la adquisición de Activos Titulizados derivados de préstamos hipotecarios así como de disposiciones de crédito hipotecario concedidas a personas físicas residentes y no residentes en España con garantía hipotecaria sobre vivienda terminada y situada en España – véase Nota 4 – (en adelante, “los Activos Titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 2.550.000 miles de euros, (véase Nota 7). La adquisición de los Activos Titulizados, así como el desembolso de los bonos de titulización, se ha producido el 15 de diciembre de 2017, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo. El Fondo presenta un número NIF V-87956157, CNAE 6430 y Código LEI 959800FEDDMN1SZLRB25.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U., (anteriormente GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, con domicilio social en Madrid, Paseo de la Castellana, 51.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora está compuesta por una parte fija inicial de 70 miles de euros pagada en la fecha de desembolso y una parte variable periódica que se devengará trimestralmente calculada como el 0,0225% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 25 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2019 ha ascendido a 515 miles de euros (565 miles de euros en el ejercicio 2018).

La gestión y administración de los Activos Titulizados corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) calculada en base al 0,01% anual del Saldo Vivo Pendiente de los Activos en la Fecha de Determinación del Fondo inmediatamente anterior a la Fecha de Pago en curso. El importe de la mencionada contraprestación ha ascendido a 224 miles de euros durante el ejercicio 2019 (245 miles de euros en el ejercicio 2018). Asimismo, el Banco obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los activos titulizados es CaixaBank.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Con fecha 1 de mayo de 2016 entró en vigor la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, derogando la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

a) Imagen fiel

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. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2019 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 30 de marzo de 2020.

Considerando la magnitud de las cifras que aparecen en estas cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las mismas incluyendo los valores expresados en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativos.

b) Principios contables no obligatorios aplicados

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2019, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

d) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2018 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2019.

e) Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

f) Corrección de errores

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2018.

g) Cambios en criterios contables

Tal y como se ha indicado en los apartados a) y d) anteriores, la aplicación del nuevo marco normativo de información financiera no ha supuesto cambios de criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2018. Asimismo, durante el ejercicio 2019 no se han producido cambios de criterios contables de otra naturaleza significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2018.

h) Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

i) Empresa en funcionamiento

Los Administradores han 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 Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

j) Hechos posteriores

La expansión del COVID-19 a nivel global ha generado una crisis sanitaria sin precedentes hasta el momento. Este evento afecta significativamente a la actividad económica y, como resultado, podría afectar a la situación financiera del Fondo. La medida del impacto dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente, incluida las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados, o las políticas sociales y económicas de apoyo que están siendo implementadas por los gobiernos de los países afectados, entre otros.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2019, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril y sus modificaciones posteriores:

a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración

i. Definición

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

iii. Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos Titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Otros activos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de los activos titulizados y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

iv. Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Otros pasivos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera cobrar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y 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.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espera pagar en un plazo inferior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y 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.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las 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.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, y teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2019 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

iii. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultados de operaciones financieras (neto)” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

c) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

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.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses de impago indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores, 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 modelos estadísticos, no podrá ser inferior al que se obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en dicha Circular, 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 y aplicando una determinada ponderación sobre el valor de tasación para las operaciones con garantía inmobiliaria. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de valor de los activos financieros del Fondo, teniendo en cuenta las características de dichos activos, es la basada en los modelos internos estadísticos desarrollados por el Grupo CaixaBank para el cálculo de pérdidas esperadas por riesgo de crédito.

ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

d) Periodificaciones (activo y pasivo)

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

e) Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado g. de esta Nota.

f) Remuneración variable

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

g) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza 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.

h) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Activos Titulizados.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2019 y 2018 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015), el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

i) Transacciones en moneda extranjera

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

j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros 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. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. 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).

k) 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.

l) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

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

m) Estados 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 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, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

4. Activos Titulizados

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 13 de diciembre de 2017 integran los activos titulizados pendientes de amortizar emitidos por el Banco.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Activos Titulizados sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
Saldos a 31 de diciembre de 2017	2.404.275	127.110	2.531.385
Amortización de principal	-	(126.504)	(126.504)
Amortizaciones anticipadas	-	(79.146)	(79.146)
Otros (1)	-	(45.500)	(45.500)
Trasposos a activo corriente	(247.582)	247.582	-
Saldos a 31 de diciembre de 2018	2.156.693	123.542	2.280.235
Amortización de principal	-	(119.206)	(119.206)
Amortizaciones anticipadas	-	(80.686)	(80.686)
Otros (1)	-	(8.778)	(8.778)
Trasposos a activo corriente	(204.728)	204.728	-
Saldos a 31 de diciembre de 2019	1.951.965	119.600	2.071.565

(1) “Otros” incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes “Activos financieros a corto plazo – Activos Titulizados – Activos dudosos”, de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en “Otros” los trasposos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2019, ha sido del 1,63% (1,65% durante el ejercicio 2018). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2019 asciende a 9,30%, siendo el mínimo 0,00% (9,90% y 0,00% respectivamente en el ejercicio 2018). El importe devengado en el ejercicio 2019 por este concepto ha ascendido a 36.425 miles de euros (40.112 miles de euros en el ejercicio 2018), de los cuales 2.749 miles de euros (3.061 miles de euros en el ejercicio 2018) se encontraban pendientes de cobro y no vencidos a 31 de diciembre de 2019, que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos Titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 834 miles de euros por otros intereses percibidos de los activos titulizados (848 miles de euros en el ejercicio 2018) y 10 miles de euros en concepto de intereses de demora (8 miles de euros en el ejercicio 2018). En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2019 de los Activos Titulizados, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se encuentra detallado en el estado S.05.1 cuadro C.

Activos Dudosos

La composición del saldo de los Activos Titulizados considerados como de dudoso cobro, al cierre del ejercicio 2019 y 2018, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2019	2018
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	44.195	44.420
<i>Intereses (1)</i>	46	47
Total	44.241	44.467

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.B – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

La totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2019 y 2018, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2019	2018
Saldo al inicio del ejercicio	44.420	1.095
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	37.724	62.071
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(9.004)	(2.173)
Recuperación en efectivo	(28.945)	(16.573)
Saldo al cierre del ejercicio	44.195	44.420

El movimiento que se ha producido durante el ejercicio 2019 y 2018 en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2019	2018
Saldos al inicio del ejercicio	664	20
Entradas de activos fallidos durante el ejercicio	9.004	2.173
Recuperación en efectivo	(2.366)	(1.539)
Otros(*)	41	10
Saldos al cierre del ejercicio	7.342	664

(*) Incluye, entre otros, el movimiento de intereses fallidos.

A continuación, se muestra el movimiento que se ha producido, durante el ejercicio 2019 y 2018, en el saldo de correcciones de valor por deterioro de los Activos Titulizados:

	Miles de Euros	
	2019	2018
Saldo al inicio del ejercicio	(5.757)	(182)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(11.366)	(7.751)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	2.871	3
Utilizaciones	9.004	2.173
Saldos al cierre del ejercicio	(5.248)	(5.757)

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2019	2018
Correcciones de valor por morosidad	(5.248)	(5.757)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
Total	(5.248)	(5.757)

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de valores titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los traspasos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Activos Titulizados pendientes de amortización sea inferior a 255.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2020.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 2,1690%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2019 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los Activos Titulizados que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2019.

5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en la Entidad Cedente. Esta cuenta devenga un tipo de interés de referencia de los bonos determinado para cada período de devengo de intereses, y aplicable desde el primer día del mes natural siguiente a cada fecha de pago, con un mínimo del 0%. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la categoría “BBB” según la agencia calificadoras “DBRS”, “Ba2” según “Moody’s Investors Service”; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2019, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2019, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
20/03/2019	A	987	-	52.656	-	-	(6.138)
	B	215	-	-	-	-	
20/06/2019	A	989	-	53.966	-	-	(5.156)
	B	221	-	-	-	-	
20/09/2019	A	902	-	51.139	-	-	(4.363)
	B	214	-	-	-	-	
20/12/2019	A	508	-	51.059	-	(27.318)	(5.520)
	B	164	-	-	-		

A continuación, se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2018, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
20/03/2018	A	1.054	-	52.726	-	-	3.151
	B	218	-	-	-	-	
20/06/2018	A	986	-	53.167	-	-	7.596
	B	210	-	-	-	-	
20/09/2018	A	990	-	51.561	-	-	6.846
	B	213	-	-	-	-	
20/12/2018	A	978	-	48.919	-	-	4.427
	B	214	-	-	-	-	

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2019:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	239.830	620.611
Cobros por amortizaciones ordinarias	117.868	255.507
Cobros por amortizaciones anticipadas	80.686	165.125
Cobros por intereses ordinarios	36.844	76.738
Cobros por intereses previamente impagados	728	1.177
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	3.704	6.314
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	115.750
Pasivo	268.480	509.601
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	208.820	415.193
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	3.386	7.394
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	814	1.669
Pagos por amortización de préstamos subordinados	27.148	27.981
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.834	11.758
Otros pagos del período	21.978	45.606

A continuación, se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2018:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	247.235	380.781
Cobros por amortizaciones ordinarias	125.472	137.639
Cobros por amortizaciones anticipadas	79.146	84.439
Cobros por intereses ordinarios	39.744	39.894
Cobros por intereses previamente impagados	302	449
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	2.571	2.610
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	115.750
Pasivo	240.936	241.121
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	206.373	206.373
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	4.008	4.008
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	855	855
Pagos por amortización de préstamos subordinados	333	333
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.924	5.924
Otros pagos del período	23.443	23.628

A continuación, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio ejercicios 2019:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Contractual	
	Período	Acumulado
Activo	247.854	490.405
Cobros por amortizaciones ordinarias	134.948	252.025
Cobros por amortizaciones anticipadas	112.906	238.380
Cobros por intereses ordinarios	-	-
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
Pasivo	214.415	417.500
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	204.204	396.570
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	3.576	7.559
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	838	1.687
Pagos por amortización de préstamos subordinados	333	666
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.464	11.018
Otros pagos del período	-	-

A continuación, se detallan los cobros y pagos contractuales incluyendo la información referente a los que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo durante el ejercicio ejercicios 2018:

Liquidación de cobros y pagos del período (<i>miles de euros</i>)	Real	
	Período	Acumulado
Activo	242.551	242.551
Cobros por amortizaciones ordinarias	117.077	117.077
Cobros por amortizaciones anticipadas	125.474	125.474
Cobros por intereses ordinarios	-	-
Cobros por intereses previamente impagados	-	-
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	-	-
Otros cobros en especie	-	-
Otros cobros en efectivo	-	-
Pasivo	203.086	203.086
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	192.367	192.367
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	3.983	3.983
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	849	849
Pagos por amortización de préstamos subordinados	333	333
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.554	5.554
Otros pagos del período	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2019:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos al 31 de diciembre de 2018	18	8	-	2.256
Importes devengados durante el ejercicio 2019	515	224	20	20.440
Pagos a 20 de marzo de 2019	(132)	(57)	(5)	(6.138)
Pagos a 20 de junio de 2019	(132)	(57)	(5)	(5.156)
Pagos a 20 de septiembre de 2019	(129)	(57)	(5)	(4.363)
Pagos a 20 de diciembre de 2019	(124)	(54)	(5)	(5.520)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	16	7	-	1.519
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2018:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
Saldos al 31 de diciembre de 2017	27	12	-	1.541
Importes devengados durante el ejercicio 2018	565	245	20	22.735
Pagos a 20 de marzo de 2018	(155)	(66)	(5)	(3.151)
Pagos a 20 de junio de 2018	(143)	(62)	(5)	(7.596)
Pagos a 20 de septiembre de 2018	(140)	(61)	(5)	(6.846)
Pagos a 20 de diciembre de 2018	(136)	(60)	(5)	(4.427)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	18	8	-	2.256
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Préstamo Subordinado 1:** la Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 1.000 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

Durante el ejercicio 2019, el Fondo ha amortizado 333 miles de euros (333 miles de euros en el ejercicio 2018).

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés de referencia que devengan los Bonos en la fecha de fijación de tipo de interés del correspondiente período (con un mínimo del 0%) más un margen del 3%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2019, ha ascendido a 16 miles de euros (26 miles de euros en el ejercicio 2018), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 1 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2019 (1 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

- b) Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo del balance incluye al 31 de diciembre de 2019, un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 114.750 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el “Fondo de Reserva”), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante lo ejercicio 2019, el Fondo ha amortizado 27.315 miles de euros (no ha amortizado ningún importe en el ejercicio 2018)

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés de referencia que devengan los Bonos en la fecha de fijación de tipo de interés del correspondiente período (con un mínimo del 0%) más un margen del 5%. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente, según la orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2019, ha ascendido a 5.772 miles de euros (5.817 miles de euros en el ejercicio 2018), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 145 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2019 (191 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

Fondo de Reserva

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva a 31 de diciembre de 2019, con cargo al desembolso del préstamo subordinado mencionado anteriormente, por un importe igual a 87.435 miles de euros.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prolación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prolación de Pagos de Liquidación.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prolación de Pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el Fondo de Reserva alcance el nivel mínimo requerido conforme a las reglas establecidas a continuación.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será el 4% del saldo de principal pendiente de pago de las series A y B.

No podrá reducirse el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva en el caso de que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- ✓ Durante los dos primeros años de vida del Fondo y
- ✓ Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prolación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prolación de Pagos de Liquidación.

Al 31 de diciembre de 2019 el importe correspondiente al Fondo de Reserva requerido ascendía a 87.435 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2019 y 2018, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
Saldos al 31 de diciembre de 2017	114.750	114.750	133.362
Saldos a 20 de marzo de 2018	114.750	114.750	114.750
Saldos a 20 de junio de 2018	114.750	114.750	114.750
Saldos a 20 de septiembre de 2018	114.750	114.750	114.874
Saldos a 20 de diciembre de 2018	114.750	114.750	117.457
Saldos al 31 de diciembre de 2018	114.750	114.750	139.661
Saldos a 20 de marzo de 2019	114.750	114.750	118.026
Saldos a 20 de junio de 2019	114.750	114.750	118.561
Saldos a 20 de septiembre de 2019	114.750	114.750	118.466
Saldos a 20 de diciembre de 2019	87.435	87.435	90.238
Saldos al 31 de diciembre de 2019	87.435	87.435	111.011

7. Obligaciones y otros valores emitidos

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2019, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 13 de diciembre de 2017, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 22.950 bonos (2.295.000 miles de euros) y serie B, constituida por 2.550 bonos (255.000 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Serie A.

Los bonos de las dos series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 0,50% para la serie A y del 0,65% para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 20 de septiembre de 2062. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Activos titulizados sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Activos Titulizados, pendientes de amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.
2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Activos Titulizados, esto es el 20 de septiembre de 2062.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Activos Titulizados, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Activos Titulizados la suma del importe de los Activos Titulizados pendientes de vencimiento y del importe de los Activos Titulizados vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2019 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2019 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido la siguiente modificación en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

Serie A	Modificación calificación de "A(low)(sf) a "A(sf)" de DBRS	nov-19
----------------	--	--------

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2019 y 2018, sin tener en cuenta la corrección de valor ni los intereses devengados no vencidos, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
Saldos a 31 de diciembre de 2017	2.167.914	127.086	255.000	-	2.550.000
Amortización de 20 de marzo de 2018	-	(52.726)	-	-	(52.726)
Amortización de 20 de junio de 2018	-	(53.167)	-	-	(53.167)
Amortización de 20 de septiembre de 2018	-	(51.561)	-	-	(51.561)
Amortización de 20 de diciembre de 2018	-	(48.919)	-	-	(48.919)
Trasposos a pasivo corriente	(202.761)	202.761	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2018	1.965.153	123.474	255.000	-	2.343.627
Amortización de 20 de marzo de 2019	-	(52.656)	-	-	(52.656)
Amortización de 20 de junio de 2019	-	(53.966)	-	-	(53.966)
Amortización de 20 de septiembre de 2019	-	(51.139)	-	-	(51.138)
Amortización de 20 de diciembre de 2019	-	(51.059)	-	-	(51.060)
Trasposos a pasivo corriente	(204.843)	204.843	-	-	-
Saldos a 31 de diciembre de 2019	1.760.310	119.497	255.000	-	2.134.807

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido del 0,18% y 0,18% respectivamente para la serie A, y del 0,33% y 0,33% respectivamente para la serie B. El importe devengado, durante los ejercicios 2019 y 2018, por este concepto ha ascendido a 4.121 y 4.795 miles de euros respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 82 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2019 (160 miles de euros a 31 de diciembre de 2018).

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2019, se encuentra detallado en el cuadro S.05.2 cuadro E.

8. Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2019	2018
Acreeedores y otras cuentas a pagar	5	12
	5	12

9. Otros gastos de explotación

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes” de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 8 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2019 (7 miles de euros en el ejercicio 2018), único servicio prestado por PwC y sus entidades vinculadas. Adicionalmente se incluyen, entre otros, 20 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por Agencias de Calificación (342 miles de euros en el ejercicio 2018) y 0 miles de euros en comisiones del Banco Central Europeo (7 miles de euros en el ejercicio 2018).

Asimismo, durante el ejercicio 2019, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2019 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2019 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

10. Situación fiscal

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de constitución. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

11. Gestión del riesgo

Los principales riesgos del Fondo, así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica, así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos mecanismos en su estructura: la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos.

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos "triggers" cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno cumplimentado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACIÓN			
A 31 DE DICIEMBRE DE 2019			
Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	2,0888%	Importe Inicial	114.750.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	57,6026%	Importe Requerido Actual	87.434.681,52
Tasa Fallidos	0,3470%	Importe Actual	87.434.681,52
Tasa Recuperación Fallidos	0,0000%		
Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	80.666	Número Operaciones	71.606
Principal Pendiente	2.549.495.237,63	Principal pendiente no vencido	2.114.878.050,04
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	82,95%
Tipo Interés Medio Ponderado	1,72%	Tipo Interés Medio Ponderado	1,63%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	239,78	Vida Residual Media Ponderada (meses)	220,36
		Amortización Anticipada - TAA	3,67%
Bonos Titulización			
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,11%		
Vida Final Estimada Anticipada	21/06/2032		

I. DATOS IDENTIFICATIVOS

Denominación del Fondo: CAIXABANK RMBS 3, FONDO DE TITULIZACION
Número de registro del Fondo: 10842
NIF Fondo: V87956157
Denominación del compartimento:
Número de registro del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, SGFT, S.A.
NIF Gestora: A58481227
Fondo Abierto: NO
Fondo Privado: NO
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA

Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

Nota S.03: Reclasificación partida "Amortización Prestamo Subordinado Fondo de Reserva" de tag 0333 a tag 0334 sin alterar resultado final.

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0001	1.987.951	1001	2.192.503
I. Activos financieros a largo plazo	0002	1.987.951	1002	2.192.503
1. Activos titulizados	0003	1.987.951	1003	2.192.503
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005	1.951.965	1005	2.156.693
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009		1009	
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	40.829	1025	41.380
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-4.843	1027	-5.570
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
II. Activos por impuesto diferido	0039		1039	
III. Otros activos no corrientes	0040		1040	

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
B) ACTIVO CORRIENTE	0041	236.399	1041	269.186
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	125.387	1043	129.526
1. Activos titulizados	0044	125.387	1044	129.526
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046	119.600	1046	123.542
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	2.749	1065	3.061
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	31	1066	22
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	3.366	1067	3.040
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	46	1068	47
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-405	1069	-187
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077		1077	
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082		1082	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	111.011	1085	139.660
1. Tesorería	0086	111.011	1086	139.660
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
TOTAL ACTIVO	0088	2.224.350	1088	2.461.689

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0089	2.102.744	1089	2.335.236
I. Provisiones a largo plazo	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
II. Pasivos financieros a largo plazo	0094	2.102.744	1094	2.335.236
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	2.015.310	1095	2.220.153
1.1 Series no subordinadas	0096	1.760.310	1096	1.965.153
1.2 Series subordinadas	0097	255.000	1097	255.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	87.435	1101	115.083
2.1 Préstamo subordinado	0102	87.435	1102	115.083
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105		1105	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
III. Pasivos por impuesto diferido	0116		1116	

S.01

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2019		Periodo anterior 31/12/2018
B) PASIVO CORRIENTE	0117	121.605	1117	126.452
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118		1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	120.063	1123	124.171
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	119.579	1124	123.634
1.1 Series no subordinadas	0125	119.497	1125	123.474
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	82	1128	160
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	479	1131	525
2.1 Préstamo subordinado	0132	333	1132	333
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	146	1136	192
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137		1137	
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1140	
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	5	1143	12
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	5	1144	12
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	1.542	1148	2.281
1. Comisiones	0149	1.542	1149	2.281
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	16	1150	18
1.2 Comisión administrador	0151	7	1151	8
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	1.519	1153	2.256
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155		1155	
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	0	1158	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160		1160	
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
TOTAL PASIVO	0162	2.224.350	1162	2.461.689

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2019		Acumulado anterior 31/12/2018
1. Intereses y rendimientos asimilados	0201	8.938	1201	9.816	2201	37.269	3201	40.968
1.1 Activos titulizados	0202	8.938	1202	9.816	2202	37.269	3202	40.968
1.2 Otros activos financieros	0203		1203		2203		3203	
2. Intereses y cargas asimilados	0204	-2.096	1204	-2.680	2204	-9.909	3204	-10.638
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-672	1205	-1.208	2205	-4.121	3205	-4.795
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-1.424	1206	-1.472	2206	-5.788	3206	-5.843
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0208		1208		2208		3208	
A) MARGEN DE INTERESES	0209	6.842	1209	7.137	2209	27.360	3209	30.330
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0210	0	1210	0	2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
5. Diferencias de cambio (neto)	0215		1215		2215		3215	
6. Otros ingresos de explotación	0216		1216		2216		3216	
7. Otros gastos de explotación	0217	-5.079	1217	-4.192	2217	-21.231	3217	-24.120
7.1 Servicios exteriores	0218	-21	1218	-57	2218	-32	3218	-555
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-21	1219	-57	2219	-32	3219	-555
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220		1220		2220		3220	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221		1221		2221		3221	
7.1.4 Otros servicios	0222		1222		2222		3222	
7.2 Tributos	0223	0	1223	0	2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-5.058	1224	-4.134	2224	-21.199	3224	-23.565
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-125	1225	-137	2225	-515	3225	-565
7.3.2 Comisión administrador	0226	-54	1226	-60	2226	-224	3226	-245
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-5	1227	-5	2227	-20	3227	-20
7.3.4 Comisión variable	0228	-4.874	1228	-3.933	2228	-20.440	3228	-22.735
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229		1229		2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230		1230		2230		3230	
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0231	-1.763	1231	-2.945	2231	-6.128	3231	-6.210
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-1.763	1232	-2.945	2232	-6.128	3232	-6.210
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0234	0	1234	0	2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0238		1238		2238		3238	
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0239	0	1239	0	2239	0	3239	0
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241		1241		2241		3241	
C) RESULTADO DEL PERIODO	0242	0	1242	0	2242	0	3242	0

S.03

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2019		Acumulado anterior 31/12/2018
A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION	0300	1.226	1300	2.627	2300	5.561	3300	5.815
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones	0301	6.953	1301	7.301	2301	27.539	3301	29.260
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	9.078	1302	9.948	2302	37.572	3302	40.046
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-671	1303	-1.191	2303	-4.200	3303	-4.862
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	0	1304	0	2304	0	3304	0
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	0	1305	0	2305	0	3305	0
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306	0	1306	0	2306	0	3306	0
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	-1.453	1307	-1.456	2307	-5.834	3307	-5.924
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308	0	2308	0	3308	0
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados	0309	-5.704	1309	-4.629	2309	-21.938	3309	-22.864
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-124	1310	-136	2310	-517	3310	-575
2.2 Comisión administrador	0311	-54	1311	-59	2311	-224	3311	-249
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-5	1312	-5	2312	-20	3312	-20
2.4 Comisión variable	0313	-5.520	1313	-4.428	2313	-21.177	3313	-22.021
2.5 Otras comisiones	0314	0	1314	0	2314	0	3314	0
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación	0315	-23	1315	-45	2315	-40	3315	-580
3.1 Pagos por garantías financieras	0316	0	1316	0	2316	0	3316	0
3.2 Cobros por garantías financieras	0317	0	1317	0	2317	0	3317	0
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318	0	1318	0	2318	0	3318	0
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319	0	1319	0	2319	0	3319	0
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-23	1320	-45	2320	-40	3320	-580
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION	0322	-27.211	1322	3.550	2322	-34.210	3322	483
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización	0323	0	1323	2.550.000	2323	0	3323	2.550.000
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros	0324	0	1324	-2.550.000	2324	0	3324	-2.550.000
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos	0325	188	1325	3.634	2325	-6.561	3325	816
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	28.879	1326	31.101	2326	117.868	3326	125.473
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	21.311	1327	20.730	2327	80.686	3327	79.146
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	379	1328	333	2328	1.338	3328	1.032
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	678	1329	388	2329	2.366	3329	1.539
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-51.060	1331	-48.920	2331	-208.820	3331	-206.373
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo	0332	-27.399	1332	-83	2332	-27.649	3332	-333
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333	0	2333	0	3333	0
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	-27.399	1334	-83	2334	-27.649	3334	-333
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335	0	1335	0	2335	0	3335	0
7.4 Otros cobros y pagos	0336	0	1336	0	2336	0	3336	0
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES	0337	-25.985	1337	6.177	2337	-28.649	3337	6.298
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	136.996	1338	133.483	2338	139.660	3338	133.362
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	111.011	1339	139.660	2339	111.011	3339	139.660

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2019		Acumulado anterior 31/12/2018
1. Activos financieros disponibles para la venta								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350	0	2350	0	3350	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	0356	0	1356	0	2356	0	3356	0
2. Cobertura de los flujos de efectivo								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	0	1357	0	2357	0	3357	0
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358		1358		2358		3358	
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360		1360		2360		3360	
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362		1362		2362		3362	
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	0363	0	1363	0	2363	0	3363	0
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364	0	1364	0	2364	0	3364	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0368		1368		2368		3368	
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	0369	0	1369	0	2369	0	3369	0
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	0370	0	1370	0	2370	0	3370	0

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2019								Situación cierre anual anterior 31/12/2018								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	2,09	0401	0,35	0421	0	0441	3,67	1381	1,91	1401	0,03	1421	0	1441	3,29	2381	1,45	2401	0,55	2421	21,50	2441	3
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385		0405		0425		0445		1385		1405		1425		1445		2385		2405		2425		2445	
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	253	0467	27	0474	7	0481		0488	35	0495	5.599	0502	8	0509	5.641
De 1 a 3 meses	0461	295	0468	76	0475	23	0482		0489	99	0496	8.534	0503	12	0510	8.645
De 3 a 6 meses	0462	595	0469	211	0476	23	0483	41	0490	276	0497	12.993	0504	19	0511	13.288
De 6 a 9 meses	0463	1.309	0470	137	0477	5	0484	30	0491	172	0498	23.924	0505	37	0512	24.133
De 9 a 12 meses	0464	141	0471	188	0478	10	0485	50	0492	249	0499	3.173	0506	5	0513	3.427
Más de 12 meses	0465	167	0472	242	0479	8	0486	68	0493	318	0500	3.326	0507	5	0514	3.649
Total	0466	2.760	0473	882	0480	77	0487	189	0494	1.148	0501	57.549	0508	87	1515	58.784

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 Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	253	0522	27	0529	7	0536		0543	35	0550	5.599	0557	8	0564	5.641	0571	69.554	0578	69.554	0584	8,11
De 1 a 3 meses	0516	295	0523	76	0530	23	0537		0544	99	0551	8.534	0558	12	0565	8.645	0572	67.858	0579	67.858	0585	12,74
De 3 a 6 meses	0517	595	0524	211	0531	23	0538	41	0545	276	0552	12.993	0559	19	0566	13.288	0573	146.175	0580	146.175	0586	9,09
De 6 a 9 meses	0518	1.309	0525	137	0532	5	0539	30	0546	172	0553	23.924	0560	37	0567	24.133	0574	329.095	0581	323.225	0587	7,33
De 9 a 12 meses	0519	141	0526	188	0533	10	0540	50	0547	249	0554	3.173	0561	5	0568	3.427	0575	31.394	0582	30.957	0588	10,92
Más de 12 meses	0520	167	0527	242	0534	8	0541	68	0548	318	0555	3.326	0562	5	0569	3.649	0576	39.407	0583	39.407	0589	9,26
Total	0521	2.760	0528	882	0535	77	0542	189	0549	1.148	0556	57.549	0563	87	0570	58.784	0577	683.482			0590	8,60

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 12/12/2017	
Inferior a 1 año	0600	1.227	1600	1.003	2600	1.423
Entre 1 y 2 años	0601	2.867	1601	2.435	2601	2.591
Entre 2 y 3 años	0602	5.453	1602	4.749	2602	4.501
Entre 3 y 4 años	0603	7.160	1603	7.930	2603	7.019
Entre 4 y 5 años	0604	9.313	1604	9.476	2604	10.347
Entre 5 y 10 años	0605	127.315	1605	117.727	2605	122.003
Superior a 10 años	0606	1.962.424	1606	2.181.336	2606	2.402.115
Total	0607	2.115.760	1607	2.324.655	2607	2.550.000
Vida residual media ponderada (años)	0608	18,38	1608	19,17	2608	20

Antigüedad	Situación					
	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 12/12/2017	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	9,62	1609	8,66	2609	7,52

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2019				Situación cierre anual anterior 31/12/2018				Situación inicial 12/12/2017			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	61.815	0630	1.083.195	1620	65.184	1630	1.170.055	2620	69.428	2630	1.275.922
40% - 60%	0621	5.775	0631	563.808	1621	5.243	1631	538.246	2621	4.662	2631	493.995
60% - 80%	0622	2.958	0632	359.526	1622	3.909	1632	465.307	2622	4.740	2632	574.197
80% - 100%	0623	1.032	0633	106.927	1623	1.380	1633	147.782	2623	1.783	2633	201.010
100% - 120%	0624	11	0634	1.326	1624	22	1634	2.177	2624	29	2634	3.345
120% - 140%	0625	10	0635	556	1625	5	1635	328	2625	9	2635	443
140% - 160%	0626	3	0636	225	1626	7	1636	380	2626	7	2636	561
superior al 160%	0627	2	0637	87	1627	5	1637	325	2627	8	2637	527
Total	0628	71.606	0638	2.115.651	1628	75.755	1638	2.324.600	2628	80.666	2638	2.550.000
Media ponderada (%)	0639	42,65	0649		1639	44,14	1649		2639	45,43	2649	

S.05.1

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 12/12/2017	
Tipo de interés medio ponderado	0650	1,63	1650	1,65	2650	1,72
Tipo de interés nominal máximo	0651	9,30	1651	9,90	2651	9,90
Tipo de interés nominal mínimo	0652		1652		2652	

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2019				Situación cierre anual anterior 31/12/2018				Situación inicial 12/12/2017			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	12.312	0683	286.012	1660	12.961	1683	313.126	2660	13.685	2683	343.015
Aragón	0661	1.197	0684	50.219	1661	1.251	1684	54.890	2661	1.327	2684	59.799
Asturias	0662	511	0685	15.382	1662	540	1685	16.691	2662	578	2685	18.168
Baleares	0663	4.014	0686	116.371	1663	4.281	1686	128.186	2663	4.663	2686	142.688
Canarias	0664	2.236	0687	67.301	1664	2.392	1687	74.165	2664	2.544	2687	80.847
Cantabria	0665	633	0688	14.515	1665	666	1688	16.091	2665	709	2688	17.487
Castilla-León	0666	1.636	0689	42.136	1666	1.708	1689	46.000	2666	1.802	2689	50.182
Castilla La Mancha	0667	3.700	0690	79.836	1667	3.877	1690	88.014	2667	4.048	2690	96.017
Cataluña	0668	21.734	0691	803.789	1668	23.186	1691	879.546	2668	24.932	2691	958.393
Ceuta	0669	43	0692	1.322	1669	43	1692	1.409	2669	44	2692	1.527
Extremadura	0670	1.046	0693	20.228	1670	1.084	1693	22.337	2670	1.141	2693	24.796
Galicia	0671	2.345	0694	50.461	1671	2.464	1694	55.648	2671	2.602	2694	61.142
Madrid	0672	9.015	0695	276.499	1672	9.522	1695	308.608	2672	10.220	2695	348.608
Melilla	0673	28	0696	350	1673	30	1696	404	2673	32	2696	481
Murcia	0674	3.142	0697	57.821	1674	3.302	1697	63.317	2674	3.415	2697	68.342
Navarra	0675	608	0698	21.826	1675	640	1698	23.901	2675	685	2698	26.442
La Rioja	0676	319	0699	13.465	1676	336	1699	14.602	2676	345	2699	15.589
Comunidad Valenciana	0677	5.764	0700	149.657	1677	6.077	1700	164.677	2677	6.400	2700	178.989
País Vasco	0678	1.327	0701	48.570	1678	1.398	1701	53.044	2678	1.494	2701	57.487
Total España	0679	71.610	0702	2.115.760	1679	75.758	1702	2.324.655	2679	80.666	2702	2.550.000
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
Total general	0682	71.610	0705	2.115.760	1682	75.758	1705	2.324.655	2682	80.666	2705	2.550.000

S.05.1
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019
Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 31/12/2019				Situación cierre anual anterior 31/12/2018				Situación inicial 12/12/2017			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	0,61			1710	0,59			2710	0,63		
Sector	0711		0712		1711		1712		2711		2712	

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2019
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2019			Situación cierre anual anterior 31/12/2018			Situación inicial 12/12/2017					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305308001	A	22.950	81.909	1.879.807	22.950	91.008	2.088.627	22.950	100.000	2.295.000			
ES0305308019	B	2.550	100.000	255.000	2.550	100.000	255.000	2.550	100.000	255.000			
Total		0723	25.500	0724	2.134.807	1723	25.500	1724	2.343.627	2723	25.500	2724	2.550.000

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2019
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente				Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados		Intereses impagados	Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido		Principal impagado		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
						0730	0731			0732	0733	0734	0735			0742	0736
ES0305308001	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,50	0,10	61	0	SI	1.879.807	0	1.879.868	0					
ES0305308019	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,65	0,25	21	0	SI	255.000	0	255.021	0					
Total						0740	82	0741	0	0743	2.134.807	0744	0	0745	2.134.889	0746	0

	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 12/12/2017	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,11	0748	0,21	0749	0,19

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2019
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2019								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2018							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753	1750	1751	1752	1753
ES0305308001	A	51.060	415.193	508	7.393	48.920	206.373	978	4.008								
ES0305308019	B	0	0	164	1.669	0	0	213	854								
Total		0754	51.060	0755	415.193	0756	671	0757	9.062	1754	48.920	1755	206.373	1756	1.191	1757	4.862

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2019
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación inicial 12/12/2017
				0762	0763	0764
ES0305308001	A	12/12/2017	MOODY'S	A3(sf)	A3(sf)	A3(sf)
ES0305308001	A	20/11/2019	DBRS	A(sf)	A (low)(sf)	A (low)(sf)
ES0305308019	B	12/12/2017	MOODY'S	Caa3(sf)	Caa3(sf)	Caa3(sf)
ES0305308019	B	12/12/2017	DBRS	CC(sf)	CC(sf)	CC(sf)

S.05.2
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Periodo de la declaración: 31/12/2019
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO E

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 12/12/2017	
Inferior a 1 año	0765	119.497	1765	123.474	2765	201.213
Entre 1 y 2 años	0766	119.500	1766	123.982	2766	271.579
Entre 2 y 3 años	0767	119.364	1767	124.306	2767	258.677
Entre 3 y 4 años	0768	119.110	1768	124.170	2768	246.189
Entre 4 y 5 años	0769	119.112	1769	123.934	2769	234.003
Entre 5 y 10 años	0770	576.309	1770	606.417	2770	999.218
Superior a 10 años	0771	961.915	1771	1.117.344	2771	339.120
Total	0772	2.134.807	1772	2.343.627	2772	2.550.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	9,78	1773	10,43	2773	6,71

S.05.3

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 12/12/2017	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	87.435	1775	114.750	2775	114.750
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	87.435	1776	114.750	2776	114.750
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	4,10	1777	4,90	2777	4,50
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	CAIXABANK	1778	CAIXABANK	2778	CAIXABANK
1.4 Rating de la contrapartida	0779	Baa1 Moody's-AA (low)DBRS	1779	Baa1 Moody's-AA (low)DBRS	2779	Baa2 Moody's-A (high) DBRS
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Ba2 Moody's BBB DBRS	1780	Ba2 Moody's BBB DBRS	2780	Ba2 Moody's BBB DBRS
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0	1783	0	2783	0
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0	1784	0	2784	0
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0	1785	0	2785	0
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0	1788	0	2788	0
3.3 Rating del avalista	0789	0	1789	0	2789	0
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0	1790	0	2790	0
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	88,05	1792	89,12	2792	90
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

S.05.3

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

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	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2019	Situación cierre anual anterior 31/12/2018	Situación inicial 12/12/2017			
0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806		
Total						0808		0809		0810	

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)						Valor en libros (miles de euros)						Otras características	
	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 12/12/2017		Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación inicial 12/12/2017			
Préstamos hipotecarios	0811		1811		2811		0829		1829		2829		3829	
Cédulas hipotecarias	0812		1812		2812		0830		1830		2830		3830	
Préstamos a promotores	0813		1813		2813		0831		1831		2831		3831	
Préstamos a PYMES	0814		1814		2814		0832		1832		2832		3832	
Préstamos a empresas	0815		1815		2815		0833		1833		2833		3833	
Préstamos corporativos	0816		1816		2816		0834		1834		2834		3834	
Cédulas territoriales	0817		1817		2817		0835		1835		2835		3835	
Bonos de tesorería	0818		1818		2818		0836		1836		2836		3836	
Deuda subordinada	0819		1819		2819		0837		1837		2837		3837	
Créditos AAPP	0820		1820		2820		0838		1838		2838		3838	
Préstamos consumo	0821		1821		2821		0839		1839		2839		3839	
Préstamos automoción	0822		1822		2822		0840		1840		2840		3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823		1823		2823		0841		1841		2841		3841	
Cuentas a cobrar	0824		1824		2824		0842		1842		2842		3842	
Derechos de crédito futuros	0825		1825		2825		0843		1843		2843		3843	
Bonos de titulización	0826		1826		2826		0844		1844		2844			
Total	0827		1827		2827		0845		1845		2845		3845	

S.05.5

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios 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	CaixaBank Titulización	1862	0	2862	Saldo Principal Pendiente Series	3862	0,023	4862	0	5862	25	6862	TRIMESTRAL	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	CAIXABANK	1863		2863	Principal Pendiente Activos Titulizados	3863	0,010	4863		5863		6863	TRIMESTRAL	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	CAIXABANK	1864	5	2864	Importe Fijo	3864	0	4864		5864		6864	TRIMESTRAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

S.05.5
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	CAIXABANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	3471 Contrato Intermediación Financ (pág 178)

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo						Total
		20/03/2019	20/06/2019	20/09/2019	20/12/2019	31/12/2019		
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872							
Margen de intereses	0873	4.134	6.852	6.731	6.938	2.704		27.360
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	-83	-1.499	-2.178	-1.206	-1.162		-6.128
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	0	0	0	0	0		0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	0	0	0	0	0		0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	-170	-197	-190	-212	-23		-791
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	3.882	5.156	4.363	5.520	1.519		20.440
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879	0	0	0	0	0		0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880	0	0	0	0	0		0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881	-3.882	-5.156	-4.363	-5.520	-1.519		-20.440
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	0	0	0	0	0		0
Comisión variable pagada	0883	6.138	5.156	4.363	5.520	0		21.177
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	0	0	0	0	0		

S.05.5
Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Denominación del compartimento:
Denominación de la gestora: CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U
Estados agregados: NO
Fecha: 31/12/2019

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO B

Derterminada 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, distintas de la comisión variable	0888												
Pagos por derivados	0889												
Retención importe Fondo de Reserva	0890												
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891												
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892												
Resto pagos/retenciones	0893												
Saldo disponible	0894												
Liquidación de comisión variable	0895												

S.06

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

NOTAS EXPLICATIVAS

INFORME DE AUDITOR

INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS

INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2019

A) EVOLUCION FONDO

1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los activos titulizados (ver Notas Reseña del Fondo y Activos Titulizados de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación, se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Movimiento mensual de la cartera de activos:** El listado del movimiento mensual de la cartera indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de activos pendientes de amortizar (ver tablas siguientes).
- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** El listado de amortización anticipada y tasa de prepago de los activos indica la evolución mensual de las amortizaciones anticipadas, calculando las tasas de prepago mensuales y las tasas de prepago anuales equivalentes, agrupando los datos por períodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales (ver tablas siguientes).

Estas clasificaciones de las tasas de prepago permiten seguir la evolución de las amortizaciones anticipadas de los activos, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la vida media y amortización final estimada de los bonos.

- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** Se desglosa la información facilitada en dos listados, uno referido a los impagados de la cartera de activos y otro referido a los fallidos de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

En estos listados se indica la evolución mensual de los impagados y fallidos, diferenciando entre principal e intereses, y separando los conceptos entre incorporaciones y recuperaciones de los impagados.

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).
- **El Estado S.05.4 y el Documento sobre el Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo forman parte de este informe de gestión.**

b) Clasificación de la cartera de activos

Se detallarán a continuación los listados de la cartera de activos, realizados a final del presente ejercicio, clasificados por distintos conceptos y adjuntándose información sobre las medias ponderadas y medias simples de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

2. Bonos de Titulización.

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores emitidos" de las presentes cuentas anuales.

Evolución de los bonos de titulización: El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver tablas siguientes).

3. Otros pasivos.

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (ver Nota "Otros gastos de explotación").

C) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota "Gestión del riesgo" y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota "Gestión del riesgo" de las presentes cuentas anuales.

E) PERSPECTIVAS DE FUTURO

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo 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.

Vida media y amortización final estimada de los bonos: A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes tasas constantes de amortización anticipada (prepago) estimamos la vida media y la amortización final de los bonos, diferenciando cada una de las series con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver tablas adjuntas).

F) HECHOS POSTERIORES

La expansión del COVID-19 a nivel global ha generado una crisis sanitaria sin precedentes hasta el momento. Este evento afecta significativamente a la actividad económica y, como resultado, podría afectar a la situación financiera del Fondo. La medida del impacto dependerá de desarrollos futuros que no se pueden predecir fiablemente, incluida las acciones para contener la enfermedad o tratarla y mitigar su impacto en las economías de los países afectados, o las políticas sociales y económicas de apoyo que están siendo implementadas por los gobiernos de los países afectados, entre otros.

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

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 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018		Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7002	90	7003	23.544	7006	18.941	7009	1,11	7012	0,81	7015	1,15		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	20.651	7007	25.479	7010	0,98	7013	1,10	7016	0,94		
Total Morosos					7005	44.195	7008	44.420	7011	2,09	7014	1,91	7017	2,09	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	18	7020	0	7021	4.735	7024	0	7027	0,22	7030	0	7033	0,18		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	2.607	7025	664	7028	0,13	7031	0,03	7034	0,10		
Total Fallidos					7023	7.342	7026	664	7029	0,35	7032	0,03	7035	0,28	7036	0

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2019		Situación cierre anual anterior 31/12/2018			
	0850		1850		2850	3850
	0851		1851		2851	3851
	0852		1852		2852	3852
	0853		1853		2853	3853

Denominación Fondo: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2019

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
ES0305308001	0	0	0	
ES0305308019	0	0	0	
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
ES0305308001	0	0	0	
ES0305308019	0	0	0	
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
ES0305308019	0	0	0	
OTROS TRIGGERS	0857	0861	1861	2861
	0	0	0	

Cuadro de texto libre

CUADRO C

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Contiene

Información adicional
en fichero adjunto

Comisión Nacional Mercado de Valores

Estados Financieros Públicos

Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo

Fondo de Titulización: CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Periodo: Cuarto Trimestre 2019.

La Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre Normas Contables, Cuentas Anuales, Estados Financieros Públicos y Estados Reservados de Información Estadística de los Fondos de Titulización y las Instrucciones de Cumplimentación de los Estados Financieros Públicos de los Fondos de Titulización de la C.N.M.V., indican que en el **Estado “S.05.4 – Cuadro C” de los Estados Financieros Públicos** se debe incorporar un **Informe de Cumplimiento de las Reglas de Funcionamiento del Fondo**.

A continuación se detalla el **Análisis de las Reglas de Funcionamiento del Fondo:**

- **Amortización de las Series de Bonos:** La amortización de los Bonos es secuencial. En la última Fecha de Pago se aplicaron los Fondos Disponibles para Amortización a la amortización de la Serie A.
- **Fondo de Reserva Requerido:** El Fondo de Reserva Requerido se ha reducido al Nivel Mínimo del Fondo de Reserva (4% del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos).
- **Fondo de Reserva Actual:** El Fondo de Reserva Actual se mantiene igual que el Fondo de Reserva Requerido.
- **Contrapartida del Contrato de Cuenta Corriente de Tesorería:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia que afecten a la elegibilidad de la contraparte actual del contrato de acuerdo con la documentación oficial. Manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Agente de Pagos:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia que afecten a la elegibilidad de la contraparte actual del contrato de acuerdo con la documentación oficial. Manteniéndose CaixaBank como la misma.
- **Contrapartida del Contrato de Administración y Custodia de los Activos Titulizados:** A lo largo del periodo considerado no se han producido variaciones en la calificación crediticia que afecten a la elegibilidad de la contraparte actual del contrato de acuerdo con la documentación oficial. Manteniéndose CaixaBank como la misma.

Barcelona, 31 de diciembre de 2019.

CAIXABANK TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U.

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA

CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date

Intervalo Fechas Formalización	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Arrangement Date Intervals</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	86	0,12	3.358.287,12	0,16	2,041321	0,654000	0,621000	4,200000	143,109162	03/12/2031
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	157	0,22	6.435.554,77	0,30	1,848632	0,747812	0,346000	4,250000	145,608228	17/02/2032
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	178	0,25	8.021.126,29	0,38	1,169702	0,783293	0,138000	5,112000	155,055953	01/12/2032
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	180	0,25	7.915.355,46	0,37	1,248773	0,903351	0,060000	5,182000	174,647373	20/07/2034
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	294	0,41	15.003.289,90	0,71	1,057046	0,876144	0,141000	5,182000	174,707042	22/07/2034
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	364	0,51	17.235.460,47	0,81	1,215135	0,822566	0,211000	5,682000	178,955336	28/11/2034
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	723	1,01	43.276.327,38	2,05	1,172667	0,873829	0,144000	5,682000	198,145165	05/07/2036
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	3.704	5,17	137.346.650,87	6,49	1,001133	0,866333	0,000000	5,682000	195,966403	29/04/2036
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	5.836	8,15	184.227.003,87	8,71	1,186696	0,824535	0,103000	6,000000	196,626608	19/05/2036
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	4.815	6,72	164.449.768,98	7,78	1,338914	0,814879	0,017000	6,432000	209,353246	11/06/2037
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	5.633	7,87	180.587.773,35	8,54	1,274420	0,800454	0,000000	7,000000	206,794697	25/03/2037
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	4.411	6,16	129.533.325,30	6,12	1,280947	0,813321	0,000000	6,804000	209,835201	25/06/2037
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	4.129	5,77	100.153.404,99	4,74	1,441664	0,919607	0,000000	6,950000	209,046752	01/06/2037
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	2.534	3,54	56.865.643,59	2,69	1,653831	0,960848	0,111000	6,800000	201,681914	20/10/2036
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	2.626	3,67	54.241.912,29	2,56	1,657743	1,324510	0,000000	6,950000	180,799758	24/01/2035
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	3.340	4,66	60.629.919,48	2,87	1,761542	1,543407	0,000000	7,862000	174,633482	20/07/2034
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	3.415	4,77	57.831.696,30	2,73	1,800038	1,442348	0,000000	7,900000	179,892831	27/12/2034
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	2.958	4,13	54.374.987,43	2,57	1,453912	1,291397	0,000000	7,400000	188,981191	30/09/2035
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	2.983	4,17	54.797.758,95	2,59	1,741926	1,397992	0,000000	7,400000	186,316895	11/07/2035
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	2.514	3,51	57.369.320,97	2,71	1,660689	1,506176	0,000000	7,932000	197,341292	10/06/2036
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	2.463	3,44	50.047.693,11	2,37	1,915808	1,685217	0,000000	7,932000	201,737717	22/10/2036

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date

Intervalo Fechas Formalización	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Arrangement Date Intervals</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	2.323	3,24	39.928.930,14	1,89	2,084368	1,704211	0,000000	9,000000	195,753359	23/04/2036
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	2.017	2,82	21.842.389,39	1,03	3,096494	1,990399	0,096000	9,300000	186,705162	22/07/2035
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	1.383	1,93	17.363.797,36	0,82	2,770110	2,150034	0,096000	7,500000	192,777954	23/01/2036
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	1.353	1,89	17.545.575,66	0,83	2,698660	2,041550	0,096000	7,500000	191,892701	27/12/2035
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	1.173	1,64	19.376.188,09	0,92	2,283196	1,874918	0,116000	7,296000	212,272633	08/09/2037
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	1.182	1,65	22.381.261,62	1,06	2,088207	1,613167	0,161000	7,224000	209,804645	24/06/2037
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	1.249	1,74	49.284.089,93	2,33	1,806323	1,083582	0,146000	7,362000	248,915172	27/09/2040
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	1.621	2,26	110.588.594,85	5,23	1,986696	0,507991	0,146000	7,224000	296,211476	05/09/2044
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	1.329	1,86	128.233.644,72	6,06	2,044600	0,224786	0,111000	6,400000	310,129132	03/11/2045
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	2.972	4,15	164.345.223,68	7,77	2,228876	0,407786	0,146000	6,432000	282,378623	12/07/2043
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	1.661	2,32	80.286.093,73	3,80	2,207116	0,548299	0,000000	6,400000	276,537975	16/01/2043
Total Cartera / Total	71.606	100,00	2.114.878.050,04	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,633460	0,926808			220,356110	12/05/2038
Media Simple / Arithmetic Average:			29.534,93		2,208390	1,389795			174,195145	03/07/2034
Mínimo / Minimum:			7,78		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2020
Máximo / Maximum:			2.196.036,94		9,300000	8,000000			468,361644	01/01/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019

Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Interest Rates		Residual Life	
<i>Interest Rate Interval</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
0,00	0,49	3.709	5,18	191.408.432,01	9,05	0,374069	0,624823	0,000000	0,498000	218,687069	22/03/2038
0,50	0,99	16.854	23,54	752.710.541,42	35,59	0,754362	0,940540	0,501000	0,996000	212,220294	06/09/2037
1,00	1,49	9.117	12,73	286.044.260,22	13,53	1,198239	1,365321	1,000000	1,496000	211,415742	12/08/2037
1,50	1,99	11.755	16,42	203.804.512,80	9,64	1,785390	1,166281	1,500000	1,996000	216,565369	16/01/2038
2,00	2,49	5.876	8,21	234.355.057,99	11,08	2,249490	0,599286	2,000000	2,496000	274,683179	20/11/2042
2,50	2,99	5.305	7,41	143.972.997,42	6,81	2,733826	0,943786	2,500000	2,998000	243,703630	21/04/2040
3,00	3,49	3.393	4,74	95.008.125,50	4,49	3,229397	0,749886	3,000000	3,498000	236,745676	22/09/2039
3,50	3,99	3.648	5,09	106.889.363,64	5,05	3,748516	0,590921	3,500000	3,998000	197,109391	03/06/2036
4,00	4,49	3.333	4,65	49.319.371,52	2,33	4,208010	0,610669	4,000000	4,498000	175,517300	16/08/2034
4,50	4,99	3.760	5,25	21.476.075,27	1,02	4,730683	1,123757	4,500000	4,998000	167,567510	17/12/2033
5,00	5,49	2.140	2,99	12.033.662,27	0,57	5,207600	1,340938	5,000000	5,498000	168,258663	07/01/2034
5,50	5,99	1.670	2,33	9.292.907,67	0,44	5,698625	1,447370	5,500000	5,998000	168,128052	03/01/2034
6,00	6,49	807	1,13	5.382.552,34	0,25	6,202624	1,250569	6,000000	6,498000	154,804990	23/11/2032
6,50	6,99	153	0,21	2.281.900,12	0,11	6,760075	0,740818	6,500000	6,998000	142,542724	16/11/2031
7,00	7,49	38	0,05	473.501,92	0,02	7,164379	1,591295	7,000000	7,400000	149,283460	08/06/2032
7,50	7,99	42	0,06	360.184,48	0,02	7,617769	1,532973	7,500000	7,950000	103,965977	29/08/2028
8,00	8,49	2	0,00	20.470,91	0,00	8,000000	0,000000	8,000000	8,000000	72,251592	07/01/2026
8,50	8,99	1	0,00	17.055,68	0,00	8,950000	0,000000	8,950000	8,950000	38,005479	01/03/2023

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Interest Rate Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
9,00 9,49	3	0,00	27.076,86	0,00	9,109701	0,000000	9,000000	9,300000	88,800883	25/05/2027
Total Cartera / Total	71.606	100,00	2.114.878.050,04	100,00						

Media Ponderada / Weighted Average:		1,633460	0,926808	220,356110	12/05/2038
Media Simple / Arithmetic Average:	29.534,93	2,208390	1,389795	174,195145	03/07/2034
Mínimo / Minimum:	7,78	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2020
Máximo / Maximum:	2.196.036,94	9,300000	8,000000	468,361644	01/01/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Interés	Residual	Meses	Fecha
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
0,00	49.999,99	58.102	81,14	718.677.816,72	33,98	1,861528	1,211953	0,000000	9,300000	174,200664	07/07/2034
50.000,00	99.999,99	8.546	11,93	611.343.796,25	28,91	1,572158	0,867436	0,000000	7,400000	219,774665	24/04/2038
100.000,00	149.999,99	3.067	4,28	372.130.810,56	17,60	1,505463	0,751599	0,000000	6,500000	252,778351	22/01/2041
150.000,00	199.999,99	1.120	1,56	190.953.300,36	9,03	1,458593	0,685992	0,121000	5,750000	269,236053	07/06/2042
200.000,00	249.999,99	415	0,58	91.528.203,44	4,33	1,414319	0,674353	0,061000	5,054000	280,065892	03/05/2043
250.000,00	299.999,99	154	0,22	42.119.408,46	1,99	1,464093	0,731645	0,353000	5,101000	281,450804	14/06/2043
300.000,00	349.999,99	78	0,11	24.975.624,26	1,18	1,452365	0,710876	0,161000	3,595000	276,403157	12/01/2043
350.000,00	399.999,99	43	0,06	15.958.866,73	0,75	1,404320	0,680698	0,161000	3,796000	279,458400	15/04/2043
400.000,00	449.999,99	25	0,03	10.547.947,87	0,50	1,293121	0,694928	0,460000	2,800000	271,064698	02/08/2042
450.000,00	499.999,99	20	0,03	9.422.603,63	0,45	1,357642	0,547636	0,341000	2,190000	270,793226	25/07/2042
500.000,00	549.999,99	9	0,01	4.648.243,29	0,22	1,957112	0,393292	0,866000	2,900000	259,387215	12/08/2041
550.000,00	599.999,99	10	0,01	5.724.327,06	0,27	1,629935	0,330826	0,516000	2,700000	296,329522	09/09/2044
600.000,00	649.999,99	6	0,01	3.758.863,67	0,18	1,547593	0,500321	0,638000	2,250000	324,957439	28/01/2047
650.000,00	699.999,99	2	0,00	1.330.364,78	0,06	1,944511	0,000000	1,900000	1,990000	321,271215	08/10/2046
700.000,00	749.999,99	1	0,00	729.950,62	0,03	0,847000	1,130000	0,847000	0,847000	153,139726	04/10/2032
850.000,00	899.999,99	1	0,00	861.156,64	0,04	2,000000	0,000000	2,000000	2,000000	319,232877	07/08/2046
900.000,00	949.999,99	1	0,00	927.450,62	0,04	0,616000	0,750000	0,616000	0,616000	211,167123	05/08/2037
950.000,00	999.999,99	1	0,00	951.607,42	0,04	0,591000	0,700000	0,591000	0,591000	209,161644	05/06/2037
1.250.000,00	1.299.999,99	1	0,00	1.282.401,90	0,06	0,511000	0,850000	0,511000	0,511000	311,243836	07/12/2045
1.350.000,00	1.399.999,99	2	0,00	2.741.367,52	0,13	1,798784	0,000000	1,700000	1,900000	260,000857	30/08/2041
2.050.000,00	2.099.999,99	1	0,00	2.067.901,30	0,10	0,817000	1,100000	0,817000	0,817000	87,057534	02/04/2027

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal		Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
								Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Principal Intervals</i>		<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
2.150.000,00	2.199.999,99	1	0,00	2.196.036,94	0,10	1,384000	1,500000	1,384000	1,384000	195,156164	05/04/2036
Total	Cartera / Total	71.606	100,00	2.114.878.050,04	100,00						

Media Ponderada / Weighted Average:		1,633460	0,926808	220,356110	12/05/2038
Media Simple / Arithmetic Average:	29.534,93	2,208390	1,389795	174,195145	03/07/2034
Mínimo / Minimum:	7,78	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2020
Máximo / Maximum:	2.196.036,94	9,300000	8,000000	468,361644	01/01/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019

Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés / Classification by Reference Indexes

Índice	Número OP	Principal Pendiente	Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual			
					Mínimo	Máximo	Meses	Fecha		
Reference Indexes	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Minimum	Maximum	Month	Date
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES	15.253	21,30	222.794.074,82	10,53	3,901420	0,492153	0,809000	7,932000	189,656316	20/10/2035
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	5	0,01	46.357,27	0,00	0,367790	0,629519	0,228000	0,810000	222,961159	30/07/2038
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HORAS	14	0,02	940.779,46	0,04	1,774658	2,117491	0,741000	6,519000	252,567426	16/01/2041
Índice 155 ICFE-MIBOR OFICIAL A 1 AÑO	1	0,00	10.367,53	0,00	0,000000	0,300000	0,000000	0,000000	99,879452	27/04/2028
Índice 142 IRPH CONJ. ENTIDADES (B.HERRERO)	497	0,69	11.917.126,62	0,56	3,112124	1,192634	1,407000	6,387000	198,749242	23/07/2036
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	51.280	71,61	1.476.856.197,75	69,83	1,036815	1,227779	0,000000	7,644000	208,106355	04/05/2037
Índice 000 TIPO FIJO	3.887	5,43	365.867.295,36	17,30	2,576190	0,000176	1,190000	9,300000	291,798832	24/04/2044
Índice 188 VPO MFOMENTO 2002/05	59	0,08	1.683.547,01	0,08	1,844000	0,000000	1,844000	1,844000	91,136884	04/08/2027
Índice 268 TIPO REF. ICO 2010 VARIABLE REVISI	2	0,00	55.858,32	0,00	3,265814	1,500000	3,255000	3,296000	139,354100	11/08/2031
Índice 634 TIPO FIJO	120	0,17	8.238.369,86	0,39	2,493496	2,493664	1,990000	5,000000	270,870052	27/07/2042
Índice 228 V.P.O. MINISTERIO DE VIVIENDA 2005	486	0,68	26.343.501,58	1,25	1,847868	0,005148	1,844000	1,944000	187,933583	29/08/2035
Índice 230 V.P.O. GOB.DE NAVARRA 90%(L.MIB+0,	1	0,00	57.974,46	0,00	0,849000	0,000000	0,849000	0,849000	300,920548	27/01/2045

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019

Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés / Classification by Reference Indexes

Índice	Número OP	Principal Pendiente	Tipo Nominal	Márgenes/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
					Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Reference Indexes</i>	<i>Number</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Índice 530 REF.ICO 2012 VAR.SIN CARENCIA REV.	1	66.600,00	3,906000	1,800000	3,906000	3,906000	148,076712	03/05/2032
Total Cartera / Total	71.606	2.114.878.050,04						
	100,00	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:			1,633460	0,926808			220,356110	12/05/2038
Media Simple / Arithmetic Average:		29.534,93	2,208390	1,389795			174,195145	03/07/2034
Mínimo / Minimum:		7,78	0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2020
Máximo / Maximum:		2.196.036,94	9,300000	8,000000			468,361644	01/01/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	473	0,66	577.566,55	0,03	1,743746	1,600590	0,144000	7,500000	1,206376	05/02/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	470	0,66	638.287,25	0,03	2,253319	1,455163	0,261000	7,900000	8,981598	29/09/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	503	0,70	1.144.764,60	0,05	2,232977	1,393290	0,111000	7,796000	14,797460	25/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	519	0,72	1.694.839,61	0,08	2,225764	1,372211	0,017000	7,851000	20,786205	23/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	590	0,82	2.570.648,98	0,12	2,249214	1,656986	0,061000	7,362000	26,781840	25/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	502	0,70	2.875.110,72	0,14	2,235212	1,389081	0,244000	6,950000	32,328400	09/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	618	0,86	3.583.982,23	0,17	2,786702	1,335390	0,161000	9,000000	38,720444	23/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	489	0,68	3.566.118,79	0,17	2,498308	1,446068	0,244000	7,500000	44,287398	08/09/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	560	0,78	3.831.397,63	0,18	2,330206	1,448455	0,244000	7,500000	50,871149	27/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	639	0,89	5.466.983,74	0,26	2,260918	1,606131	0,161000	9,000000	56,890684	26/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	692	0,97	6.128.252,93	0,29	2,354884	1,516405	0,161000	7,500000	62,649807	20/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	849	1,19	9.197.548,40	0,43	1,961866	1,254055	0,161000	7,500000	68,995184	30/09/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	970	1,35	11.895.037,48	0,56	2,067251	1,215272	0,044000	7,300000	74,610389	19/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	769	1,07	9.596.746,88	0,45	1,969891	1,215672	0,100000	6,872000	80,433866	13/09/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	1.049	1,46	16.720.147,08	0,79	1,756685	1,029182	0,217000	6,932000	86,811597	26/03/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	880	1,23	12.020.921,55	0,57	2,064350	1,206336	0,144000	6,950000	92,468505	14/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	779	1,09	11.710.362,11	0,55	1,945573	1,305509	0,000000	7,500000	98,754558	23/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	694	0,97	10.628.498,35	0,50	2,197633	1,233810	0,138000	7,000000	104,753137	22/09/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	1.103	1,54	17.222.938,35	0,81	2,044995	1,409435	0,317000	7,500000	110,731646	23/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	1.292	1,80	22.029.021,77	1,04	2,067406	1,567704	0,144000	7,862000	116,666142	20/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	1.369	1,91	22.476.251,04	1,06	2,088570	1,512546	0,144000	6,998000	122,603715	19/03/2030

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	1.600	2,23	29.157.525,31	1,38	1,721760	1,256591	0,144000	7,000000	129,008195	30/09/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	1.775	2,48	33.580.981,09	1,59	1,721416	1,154728	0,144000	7,250000	134,680471	22/03/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	1.430	2,00	26.444.569,61	1,25	1,821421	1,237403	0,060000	7,796000	140,508583	15/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	1.908	2,66	39.323.636,30	1,86	1,872694	1,096648	0,144000	6,950000	146,851432	26/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	1.875	2,62	40.878.093,10	1,93	1,854340	1,003345	0,117000	7,644000	152,528654	15/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	2.093	2,92	37.234.164,80	1,76	1,821142	1,213556	0,094000	9,300000	158,676377	21/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	1.972	2,75	33.157.291,49	1,57	1,704219	1,201446	0,144000	7,500000	164,782066	23/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	2.397	3,35	51.256.578,84	2,42	1,582586	1,181998	0,161000	7,932000	170,820017	26/03/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	2.426	3,39	53.627.851,41	2,54	1,634549	1,241524	0,144000	6,850000	176,580683	17/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	2.846	3,97	65.639.430,19	3,10	1,573755	1,111272	0,094000	7,296000	182,960997	30/03/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	4.302	6,01	115.493.538,86	5,46	1,211572	1,018014	0,000000	7,224000	189,128353	04/10/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	5.714	7,98	155.419.692,92	7,35	1,309664	0,932002	0,111000	6,724000	194,741892	23/03/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	4.518	6,31	129.403.210,43	6,12	1,440884	0,948580	0,144000	7,050000	200,889215	26/09/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	4.682	6,54	168.298.699,90	7,96	1,462399	0,889519	0,061000	7,932000	206,853169	27/03/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	3.607	5,04	127.104.667,67	6,01	1,396718	0,901520	0,144000	7,224000	212,214495	06/09/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	2.264	3,16	72.776.467,02	3,44	1,500154	1,006490	0,094000	6,950000	218,505622	16/03/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	1.204	1,68	42.232.824,26	2,00	1,707737	1,095320	0,111000	7,000000	224,409910	12/09/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	382	0,53	18.924.793,64	0,89	1,486120	1,207009	0,144000	6,896000	230,641078	21/03/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	374	0,52	20.684.202,40	0,98	1,607920	1,321295	0,094000	6,498000	236,708859	21/09/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	365	0,51	20.072.562,86	0,95	1,566052	1,245970	0,046000	7,072000	242,743275	23/03/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	370	0,52	19.138.745,71	0,90	1,384490	1,133091	0,111000	6,851000	248,977774	29/09/2040

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019

Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2041 al 30/06/2041	297	0,41	17.310.859,66	0,82	1,492978	1,203153	0,244000	6,440000	254,622429	20/03/2041
Del 01/07/2041 al 31/12/2041	176	0,25	10.401.198,90	0,49	1,533382	1,228506	0,267000	5,804000	260,779163	23/09/2041
Del 01/01/2042 al 30/06/2042	339	0,47	24.671.106,24	1,17	2,008503	0,717015	0,146000	7,932000	266,736204	23/03/2042
Del 01/07/2042 al 31/12/2042	251	0,35	21.730.540,62	1,03	1,800308	0,796217	0,294000	5,182000	271,855651	26/08/2042
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	132	0,18	6.834.170,19	0,32	1,727441	1,279263	0,000000	6,000000	278,764457	24/03/2043
Del 01/07/2043 al 31/12/2043	277	0,39	7.976.387,17	0,38	1,528009	1,216082	0,294000	6,073000	284,705495	21/09/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	262	0,37	13.567.229,10	0,64	1,317580	1,134346	0,121000	6,095000	291,214703	06/04/2044
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	269	0,38	13.864.291,18	0,66	1,422034	1,119274	0,017000	5,546000	297,113347	03/10/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	208	0,29	15.317.772,53	0,72	1,355429	0,977920	0,161000	5,862000	303,256782	08/04/2045
Del 01/07/2045 al 31/12/2045	433	0,60	36.367.925,55	1,72	1,361446	0,855501	0,000000	5,322000	309,682277	20/10/2045
Del 01/01/2046 al 30/06/2046	1.116	1,56	107.889.569,85	5,10	1,710924	0,581869	0,000000	6,851000	315,050324	02/04/2046
Del 01/07/2046 al 31/12/2046	1.305	1,82	140.933.722,45	6,66	1,907525	0,306498	0,060000	7,072000	320,646725	19/09/2046
Del 01/01/2047 al 30/06/2047	1.451	2,03	132.678.934,31	6,27	2,045277	0,393191	0,000000	6,400000	326,516976	17/03/2047
Del 01/07/2047 al 31/12/2047	774	1,08	64.059.763,74	3,03	1,862384	0,593448	0,000000	6,095000	331,401747	13/08/2047
Del 01/01/2048 al 30/06/2048	199	0,28	9.649.424,40	0,46	1,155396	0,867718	0,103000	6,351000	338,601758	19/03/2048
Del 01/07/2048 al 31/12/2048	85	0,12	4.644.253,15	0,22	1,760016	0,906650	0,392000	6,362000	343,897990	27/08/2048
Del 01/01/2049 al 30/06/2049	16	0,02	1.217.427,16	0,06	1,096951	0,757686	0,061000	3,932000	349,539193	15/02/2049
Del 01/07/2049 al 31/12/2049	10	0,01	679.538,39	0,03	1,353674	0,764009	0,000000	3,845000	357,827862	25/10/2049
Del 01/01/2050 al 30/06/2050	3	0,00	261.892,77	0,01	0,518058	0,655224	0,146000	0,888000	362,282745	09/03/2050
Del 01/07/2050 al 31/12/2050	7	0,01	714.514,81	0,03	1,321051	0,852202	0,146000	3,550000	369,170132	05/10/2050
Del 01/01/2051 al 30/06/2051	6	0,01	578.674,07	0,03	0,220310	0,367863	0,146000	0,584000	374,954629	30/03/2051

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/07/2051 al 31/12/2051	8	0,01	844.075,62	0,04	0,649198	0,299762	0,138000	3,498000	378,581832	19/07/2051
Del 01/01/2052 al 30/06/2052	40	0,06	4.660.580,57	0,22	0,320835	0,366436	0,000000	2,000000	386,472886	15/03/2052
Del 01/07/2052 al 31/12/2052	12	0,02	1.537.791,88	0,07	0,263945	0,417945	0,146000	0,846000	391,385022	11/08/2052
Del 01/01/2053 al 30/06/2053	1	0,00	17.131,05	0,00	0,141000	0,250000	0,141000	0,141000	401,293151	09/06/2053
Del 01/01/2054 al 30/06/2054	1	0,00	13.060,45	0,00	0,141000	0,250000	0,141000	0,141000	411,287671	09/04/2054
Del 01/01/2055 al 30/06/2055	2	0,00	254.734,16	0,01	0,679323	0,819678	0,641000	0,696000	421,834053	24/02/2055
Del 01/01/2056 al 30/06/2056	1	0,00	34.064,47	0,00	3,304000	0,000000	3,304000	3,304000	434,301370	10/03/2056
Del 01/07/2056 al 31/12/2056	3	0,00	332.204,92	0,02	1,832199	0,643588	0,641000	3,796000	443,223487	06/12/2056
Del 01/01/2057 al 30/06/2057	4	0,01	270.411,07	0,01	1,667986	1,013509	0,467000	3,610000	447,841403	26/04/2057
Del 01/07/2057 al 31/12/2057	3	0,00	93.358,95	0,00	1,034043	1,176938	0,884000	1,096000	451,196279	06/08/2057
Del 01/01/2058 al 30/06/2058	1	0,00	29.986,29	0,00	0,888000	1,000000	0,888000	0,888000	456,361644	10/01/2058

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
<i>Final Maturity Interval</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
Del 01/01/2059 al 30/06/2059	1	0,00	16.500,52	0,00	4,150000	0,250000	4,150000	4,150000	468,361644	10/01/2059
Total Cartera / Total	71.606	100,00	2.114.878.050,04	100,00						

Media Ponderada / Weighted Average:		1,633460	0,926808	220,356110	12/05/2038
Media Simple / Arithmetic Average:	29.534,93	2,208390	1,389795	174,195145	03/07/2034
Mínimo / Minimum:	7,78	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2020
Máximo / Maximum:	2.196.036,94	9,300000	8,000000	468,361644	01/01/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
04 ALMERIA	677	0,95	16.458.344,93	0,78	1,806824	0,953457	0,000000	7,296000	202,171507	04/11/2036
11 CADIZ	1.632	2,28	39.111.982,11	1,85	1,971462	1,002096	0,116000	7,000000	206,000690	01/03/2037
14 CORDOBA	1.538	2,15	32.334.473,10	1,53	1,772113	1,033605	0,000000	6,950000	198,419264	13/07/2036
18 GRANADA	1.248	1,74	27.782.780,06	1,31	1,758641	0,982360	0,103000	7,362000	205,505362	14/02/2037
21 HUELVA	1.217	1,70	30.574.409,60	1,45	1,767912	1,093696	0,134000	9,300000	218,695500	22/03/2038
23 JAEN	894	1,25	17.113.320,04	0,81	1,835997	1,174097	0,392000	6,950000	203,387936	11/12/2036
29 MÁLAGA	940	1,31	26.020.573,66	1,23	1,779548	0,843011	0,138000	6,451000	215,218145	06/12/2037
41 SEVILLA	4.165	5,82	96.494.930,15	4,56	1,821017	1,052061	0,000000	9,000000	209,827157	25/06/2037
ANDALUCIA	12.311	17,19	285.890.813,65	13,52	1,820419	1,027659	0,000000	9,300000	207,856320	26/04/2037
22 HUESCA	125	0,17	3.827.518,54	0,18	1,725679	1,132702	0,394000	6,432000	210,676014	21/07/2037
44 TERUEL	46	0,06	1.386.301,08	0,07	1,471714	1,068800	0,367000	4,900000	173,714997	22/06/2034
50 ZARAGOZA	1.026	1,43	44.983.827,20	2,13	1,241797	1,058136	0,000000	9,000000	206,203592	07/03/2037
ARAGON	1.197	1,67	50.197.646,82	2,37	1,301163	1,066333	0,000000	9,000000	205,422120	11/02/2037
33 ASTURIAS	510	0,71	15.360.471,85	0,73	1,230416	1,063659	0,144000	6,950000	218,348194	11/03/2038
PRINCIPADO DE ASTURIAS	510	0,71	15.360.471,85	0,73	1,230416	1,063659	0,144000	6,950000	218,348194	11/03/2038
07 BALEARES	4.014	5,61	116.353.013,91	5,50	1,640484	0,940642	0,144000	7,400000	225,613585	19/10/2038
BALEARES	4.014	5,61	116.353.013,91	5,50	1,640484	0,940642	0,144000	7,400000	225,613585	19/10/2038
35 LAS PALMAS	1.134	1,58	32.880.621,70	1,55	1,594040	1,022066	0,161000	7,500000	220,591038	19/05/2038
38 TENERIFE	1.102	1,54	34.395.165,82	1,63	2,029280	0,891839	0,142000	7,500000	223,902999	28/08/2038
CANARIAS	2.238	3,13	67.314.441,82	3,18	1,807994	0,958140	0,142000	7,500000	222,194848	07/07/2038
39 SANTANDER	633	0,88	14.513.344,25	0,69	1,494957	0,972301	0,134000	6,432000	208,755568	23/05/2037

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
CANTABRIA	633	0,88	14.513.344,25	0,69	1,494957	0,972301	0,134000	6,432000	208,755568	23/05/2037
02 ALBACETE	601	0,84	10.578.611,39	0,50	1,340301	1,271202	0,161000	7,224000	195,314871	09/04/2036
13 CIUDAD REAL	381	0,53	9.468.275,14	0,45	1,507542	1,018257	0,146000	6,950000	206,920587	29/03/2037
16 CUENCA	133	0,19	2.768.153,49	0,13	1,416612	1,185495	0,217000	5,796000	216,176451	04/01/2038
19 GUADALAJARA	851	1,19	19.417.082,22	0,92	1,339078	1,044726	0,144000	6,800000	198,168027	05/07/2036
45 TOLEDO	1.734	2,42	37.548.552,46	1,78	1,389528	1,095615	0,060000	8,000000	213,852643	26/10/2037
CASTILLA-LA MANCHA	3.700	5,17	79.780.674,70	3,77	1,383054	1,107697	0,060000	8,000000	206,603763	19/03/2037
05 AVILA	133	0,19	3.077.700,69	0,15	1,093584	1,103221	0,161000	6,495000	202,526009	15/11/2036
09 BURGOS	284	0,40	9.034.242,51	0,43	1,846365	0,956009	0,261000	6,950000	229,934826	27/02/2039
24 LEON	426	0,59	7.534.265,36	0,36	1,500707	1,221952	0,138000	6,387000	204,278876	07/01/2037
34 PALENCIA	49	0,07	1.649.234,93	0,08	1,715071	0,839693	0,394000	6,950000	225,319063	10/10/2038
37 SALAMANCA	125	0,17	3.392.190,00	0,16	1,608411	0,932535	0,261000	6,600000	222,129065	05/07/2038
40 SEGOVIA	124	0,17	3.191.406,08	0,15	1,097171	1,043210	0,294000	5,546000	184,289320	10/05/2035
42 SORIA	18	0,03	698.137,78	0,03	1,395954	0,957626	0,538000	5,932000	207,662443	20/04/2037
47 VALLADOLID	383	0,53	11.662.581,19	0,55	1,282351	0,931078	0,144000	6,950000	220,967747	30/05/2038
49 ZAMORA	94	0,13	1.886.188,80	0,09	1,439899	0,939223	0,310000	6,000000	213,763847	23/10/2037
CASTILLA Y LEON	1.636	2,28	42.125.947,34	1,99	1,455912	1,031775	0,138000	6,950000	213,558231	17/10/2037
08 BARCELONA	14.818	20,69	580.954.075,79	27,47	1,771398	0,748636	0,000000	8,000000	238,358494	11/11/2039
17 GIRONA	1.724	2,41	71.751.784,86	3,39	1,839293	0,808116	0,061000	6,950000	233,526055	16/06/2039
25 LLEIDA	1.257	1,76	41.962.405,71	1,98	1,874423	0,910574	0,144000	6,950000	219,454533	14/04/2038
43 TARRAGONA	3.933	5,49	108.852.131,36	5,15	1,937758	0,836394	0,000000	7,932000	214,702954	21/11/2037

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
CATALUNYA	21.732	30,35	803.520.397,72	37,99	1,812851	0,778603	0,000000	8,000000	232,600596	19/05/2039
06 BADAJOZ	739	1,03	14.336.526,53	0,68	1,811603	1,041466	0,144000	6,519000	205,296908	07/02/2037
10 CACERES	307	0,43	5.881.630,21	0,28	1,875706	1,015808	0,294000	7,932000	210,540582	17/07/2037
EXTREMADURA	1.046	1,46	20.218.156,74	0,96	1,830417	1,033935	0,144000	7,932000	206,835921	26/03/2037
15 LA CORUÑA	812	1,13	17.724.084,86	0,84	1,567697	1,059856	0,161000	6,950000	205,627026	17/02/2037
27 LUGO	187	0,26	3.992.344,13	0,19	1,685220	1,246939	0,217000	6,400000	190,551528	16/11/2035
32 ORENSE	96	0,13	2.403.665,80	0,11	1,680623	0,807343	0,146000	6,351000	212,131886	03/09/2037
36 PONTEVEDRA	1.250	1,75	26.316.259,91	1,24	1,286783	1,069589	0,000000	6,950000	208,802881	25/05/2037
GALICIA	2.345	3,27	50.436.354,70	2,38	1,431951	1,069626	0,000000	6,950000	206,384027	12/03/2037
28 MADRID	9.015	12,59	276.378.396,35	13,07	1,236958	0,987129	0,000000	7,862000	208,962558	30/05/2037
COMUNIDAD DE MADRID	9.015	12,59	276.378.396,35	13,07	1,236958	0,987129	0,000000	7,862000	208,962558	30/05/2037
30 MURCIA	3.142	4,39	57.780.712,50	2,73	1,412433	1,220895	0,094000	6,950000	203,154500	04/12/2036
REGION DE MURCIA	3.142	4,39	57.780.712,50	2,73	1,412433	1,220895	0,094000	6,950000	203,154500	04/12/2036
31 NAVARRA	608	0,85	21.819.342,76	1,03	1,887352	0,897719	0,000000	8,950000	236,184848	05/09/2039
COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA	608	0,85	21.819.342,76	1,03	1,887352	0,897719	0,000000	8,950000	236,184848	05/09/2039
01 ALAVA	139	0,19	5.814.296,71	0,27	1,388002	0,841420	0,144000	6,100000	248,766802	22/09/2040
20 GUIPUZCOA	399	0,56	15.751.960,86	0,74	1,239748	1,063092	0,111000	6,950000	233,242067	08/06/2039
48 VIZCAYA	789	1,10	26.979.723,46	1,28	1,325452	0,929863	0,061000	6,650000	230,993821	31/03/2039
PAIS VASCO	1.327	1,85	48.545.981,03	2,30	1,306235	0,960658	0,061000	6,950000	233,531496	17/06/2039
26 LA RIOJA	319	0,45	13.464.666,28	0,64	1,353093	1,052744	0,061000	6,932000	218,556140	18/03/2038
LAS RIOJA	319	0,45	13.464.666,28	0,64	1,353093	1,052744	0,061000	6,932000	218,556140	18/03/2038

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Interest Rates		Residual Life	
Region	Number	%	Outstanding Principal	%	Nominal Interest Rate	Spread	Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
							Minimum	Maximum	Month	Date
03 ALICANTE	2.388	3,33	54.243.064,10	2,56	1,692394	1,042270	0,103000	7,400000	201,427336	12/10/2036
12 CASTELLON	505	0,71	12.461.566,21	0,59	1,559592	1,117249	0,296000	6,950000	216,670362	19/01/2038
COMUNIDAD VALENCIANA	5.762	8,05	149.505.567,97	7,07	1,577614	1,051878	0,000000	7,400000	210,835599	26/07/2037
38 TENERIFE	2	0,00	38.654,30	0,00	1,191227	1,243660	1,096000	4,851000	190,363482	11/11/2035
CANARIAS	2.238	3,13	67.314.441,82	3,18	1,807994	0,958140	0,142000	7,500000	222,194848	07/07/2038
46 VALENCIA	2.869	4,01	82.800.937,66	3,92	1,485250	1,048369	0,000000	6,932000	217,639494	18/02/2038
COMUNIDAD VALENCIANA	5.762	8,05	149.505.567,97	7,07	1,577614	1,051878	0,000000	7,400000	210,835599	26/07/2037
51 CEUTA	43	0,06	1.322.330,23	0,06	1,703007	0,782214	0,411000	4,336000	206,919375	29/03/2037
CEUTA	43	0,06	1.322.330,23	0,06	1,703007	0,782214	0,411000	4,336000	206,919375	29/03/2037
52 MELILLA	28	0,04	349.789,42	0,02	2,054879	1,656660	0,616000	5,322000	169,743217	21/02/2034
MELILLA	28	0,04	349.789,42	0,02	2,054879	1,656660	0,616000	5,322000	169,743217	21/02/2034
Total Cartera / Total	71.606	100,00	2.114.878.050,04	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,633460	0,926808			220,356110	12/05/2038
Media Simple / Arithmetic Average:			29.534,93		2,208390	1,389795			174,195145	03/07/2034
Mínimo / Minimum:			7,78		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2020
Máximo / Maximum:			2.196.036,94		9,300000	8,000000			468,361644	01/01/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral

Garantías	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual	
							Mínimo	Máximo	Meses	Fecha
<i>Types of Security</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>
1 HIPOTECARIA	71.602	99,99	2.114.769.030,16	99,99	1,633488	0,926821	0,000000	9,300000	220,508641	16/05/2038
HIPOTECARIO	71.602	99,99	2.114.769.030,16	99,99	1,633488	0,926821	0,000000	9,300000	220,508641	16/05/2038
3 DEPOSITOS DINERARIOS	1	0,00	82.618,84	0,00	0,638000	0,750000	0,638000	0,638000	189,139726	04/10/2035
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	3	0,00	26.401,04	0,00	2,735386	0,475226	0,853000	4,574000	190,310192	09/11/2035
PERSONAL	4	0,01	109.019,88	0,01	2,211040	0,543920	0,638000	4,574000	190,017576	31/10/2035
Total Cartera / Total	71.606	100,00	2.114.878.050,04	100,00						

Media Ponderada / Weighted Average:		1,633460	0,926808	220,356110	12/05/2038
Media Simple / Arithmetic Average:	29.534,93	2,208390	1,389795	174,195145	03/07/2034
Mínimo / Minimum:	7,78	0,000000	0,000000	0,032854	01/01/2020
Máximo / Maximum:	2.196.036,94	9,300000	8,000000	468,361644	01/01/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Periodo Facturación <i>Payment Frequency</i>	Número OP <i>Number</i>		Principal Pendiente <i>Outstanding Principal</i>		Tipo Nominal <i>Nominal Interest Rate</i>	Márgen s/Ref. <i>Spread</i>	Tipos Límites <i>Interest Rates</i>		Vida Residual <i>Residual Life</i>	
							Mínimo <i>Minimum</i>	Máximo <i>Maximum</i>	Meses <i>Month</i>	Fecha <i>Date</i>
MENSUAL	71.482	99,83	2.112.058.152,70	99,87	1,633414	0,926477	0,000000	9,300000	220,565637	18/05/2038
TRIMESTRAL	13	0,02	296.643,14	0,01	1,515665	1,394108	0,060000	5,612000	188,465095	14/09/2035
SEMESTRAL	80	0,11	1.680.305,71	0,08	1,552457	1,178209	0,411000	6,351000	177,296552	09/10/2034
ANUAL	31	0,04	842.948,49	0,04	1,959390	1,089897	0,603000	5,572000	171,096757	03/04/2034
Total Cartera / Total	71.606	100,00	2.114.878.050,04	100,00						
Media Ponderada / Weighted Average:					1,633460	0,926808			220,356110	12/05/2038
Media Simple / Arithmetic Average:			29.534,93		2,208390	1,389795			174,195145	03/07/2034
Mínimo / Minimum:			7,78		0,000000	0,000000			0,032854	01/01/2020
Máximo / Maximum:			2.196.036,94		9,300000	8,000000			468,361644	01/01/2059

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019

Clasificación por Relación Principal / Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación	Número OP	Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual		Principal Tasación	
						Interest Rates		Residual Life			
<i>Interval Ranking</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>	<i>LTV</i>
000.00 004.99	17.487	24,42	217.993.647,79	10,31	1,737127	1,239411	0,000000	9,000000	156,164555	04/01/2033	6,865617
005.00 009.99	15.973	22,31	357.890.504,30	16,92	1,592886	1,128772	0,000000	9,300000	182,959378	30/03/2035	14,676622
010.00 014.99	6.697	9,35	218.106.382,45	10,31	1,526853	1,035597	0,000000	7,500000	197,121887	03/06/2036	24,628151
015.00 019.99	5.455	7,62	139.523.771,34	6,60	1,559034	1,029377	0,000000	7,796000	200,946351	28/09/2036	34,997918
020.00 024.99	7.373	10,30	214.773.889,18	10,16	1,428330	1,003335	0,000000	7,400000	204,138258	03/01/2037	45,548597
025.00 029.99	9.621	13,44	406.021.678,66	19,20	1,438365	0,927552	0,000000	7,400000	226,817451	24/11/2038	55,770807
030.00 034.99	5.283	7,38	261.022.597,74	12,34	1,697527	0,770758	0,000000	7,072000	276,424993	12/01/2043	64,496370
035.00 039.99	2.202	3,08	171.301.363,30	8,10	1,904808	0,481135	0,121000	6,400000	289,990846	29/02/2044	74,442288
040.00 044.99	1.074	1,50	94.783.572,19	4,48	2,280891	0,312632	0,103000	6,950000	294,578973	18/07/2044	84,566374
045.00 049.99	364	0,51	30.406.978,49	1,44	2,419621	0,281469	0,346000	5,900000	308,334525	09/09/2045	92,776132
050.00 054.99	33	0,05	1.603.652,50	0,08	1,478332	0,596446	0,346000	4,851000	281,309399	10/06/2043	102,357247
055.00 059.99	14	0,02	431.835,12	0,02	2,674469	0,993028	0,194000	5,682000	237,442988	14/10/2039	113,440076
060.00 064.99	12	0,02	378.131,01	0,02	2,634132	1,056608	0,891000	4,112000	180,789686	23/01/2035	125,477665
065.00 069.99	3	0,00	149.832,20	0,01	0,881522	1,000000	0,871000	0,891000	156,373882	10/01/2033	135,027677
070.00 074.99	2	0,00	99.911,45	0,00	0,864022	1,147022	0,717000	0,967000	158,324294	10/03/2033	145,883739
075.00 079.99	2	0,00	166.628,21	0,01	1,795034	1,893167	0,467000	2,500000	163,617661	19/08/2033	153,458829
080.00 084.99	1	0,00	45.742,73	0,00	0,467000	0,750000	0,467000	0,467000	187,134247	04/08/2035	163,007113
090.00 094.99	1	0,00	41.592,54	0,00	0,788000	0,900000	0,788000	0,788000	190,158904	04/11/2035	188,948355
095.00 099.99	1	0,00	18.396,27	0,00	4,748000	1,250000	4,748000	4,748000	196,142466	05/05/2036	192,254875
110.00 114.99	1	0,00	5.036,70	0,00	4,432000	0,500000	4,432000	4,432000	198,147945	05/07/2036	221,590249

CAIXABANK RMBS 3, F.T.
Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019
Loan Portfolio at 31/12/2019
Clasificación por Relación Principal / Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación	Número OP		Principal Pendiente		Tipo Nominal	Márgen s/Ref.	Tipos Límites		Vida Residual		Principal Tasación
							Interest Rates		Residual Life		
<i>Interval Ranking</i>	<i>Number</i>	<i>%</i>	<i>Outstanding Principal</i>	<i>%</i>	<i>Nominal Interest Rate</i>	<i>Spread</i>	<i>Minimum</i>	<i>Maximum</i>	<i>Month</i>	<i>Date</i>	<i>LTV</i>
200.00 204.99	3	0,00	3.885,99	0,00	4,823000	1,250000	4,823000	4,823000	118,969837	29/11/2029	404,316277
Total Cartera / Total	71.602	100,00	2.114.769.030,16	100,00							

Media Ponderada / Weighted Average:			1,633460	0,926808		220,356110	12/05/2038	42,650902
Media Simple / Arithmetic Average:		29.534,93	2,208390	1,389795		174,195145	03/07/2034	14,919320
Mínimo / Minimum:		7,78	0,000000	0,000000		0,032854	01/01/2020	0,016044
Máximo / Maximum:		2.196.036,94	9,300000	8,000000		468,361644	01/01/2059	404,316277

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente. / Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2019 Loan Portfolio at 31/12/2019

Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor	Principal Pendiente	%
<i>Obligor</i>	<i>Outstanding Principal</i>	%
1	2.196.036,94	0,10
2	2.067.901,30	0,10
3	1.387.348,03	0,07
4	1.354.019,49	0,06
5	1.282.401,90	0,06
6	1.022.375,94	0,05
7	961.722,41	0,05
8	951.607,42	0,04
9	861.156,64	0,04
10	729.950,62	0,03
11	721.605,80	0,03
12	678.663,27	0,03
13	672.408,75	0,03
14	662.678,97	0,03
15	657.956,03	0,03
16	646.686,56	0,03
17	638.601,95	0,03
18	630.706,43	0,03
19	624.410,02	0,03
20	610.244,01	0,03
Total:	19.358.482,48	0,90

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

2.114.878.050,04

INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS

LOAN PORTFOLIO REPORTS

SITUACIÓN DE LA CARTERA

PORTFOLIO ANALYSIS

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Movimiento Mensual Cartera de Préstamos Loan Repayments

Fecha <i>Date</i>	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. <i>Number</i>
	Ordinarias (1)	Anticipaciones (2)	Importe	% Sobre Inicial	
	<i>Ordinary</i>	<i>Prepayment</i>	<i>Amount</i>	<i>% Over Initial Balance</i>	
Saldo Anterior / Previous Balance	140.923.993,43	84.439.372,31	2.324.131.871,89	91,1605	75.753
31/01/2019	10.333.771,89	5.888.491,91	2.307.909.608,09	90,5242	75.435
28/02/2019	10.375.184,61	7.244.079,50	2.290.290.343,98	89,8331	75.093
31/03/2019	10.297.283,30	7.000.646,66	2.272.992.414,02	89,1546	74.771
30/04/2019	10.323.420,72	7.998.364,05	2.254.670.629,25	88,4360	74.419
31/05/2019	11.089.688,53	7.386.245,71	2.236.194.695,01	87,7113	74.075
30/06/2019	10.456.022,57	5.966.583,55	2.219.772.088,89	87,0671	73.734
31/07/2019	11.530.162,38	7.254.778,51	2.200.987.148,00	86,3303	73.322
31/08/2019	10.868.826,73	5.090.321,63	2.185.027.999,64	85,7043	73.010
30/09/2019	10.438.379,46	5.545.439,54	2.169.044.180,64	85,0774	72.721
31/10/2019	10.845.596,16	7.690.058,21	2.150.508.526,27	84,3504	72.318
30/11/2019	10.863.262,80	5.737.961,34	2.133.907.302,13	83,6992	71.965
31/12/2019	11.146.112,80	7.883.139,29	2.114.878.050,04	82,9528	71.606
	269.491.705,38	165.125.482,21			

Notas / Notes: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas. / Includes overdue instalments.
 (2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria.
 Principal instalments maturing on the prepayment month are included in the ordinary amount.

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha	Principal Pendiente (1)	% Sobre Inicial	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2)	Datos del Mes		Datos de 3 meses		Datos de 6 meses		Datos de 12 meses	
				% TMC (3)	% TAE (4)	% TMC	% TAE	% TMC	% TAE	% TMC	% TAE
Date	Outstanding Principal	% Over Initial Balance	Prepayment Amount	% CMR (3)	% APR (4)	% CMR	% APR	% CMR	% APR	% CMR	% APR
31/01/2019	2.307.909.608,09	90,52418	5.888.491,91	0,25336	2,99835	0,28341	3,34835	0,25626	3,03218	0,27278	3,22466
28/02/2019	2.290.290.343,98	89,83309	7.244.079,50	0,31388	3,70222	0,31117	3,67076	0,27559	3,25746	0,27468	3,24681
31/03/2019	2.272.992.414,02	89,15461	7.000.646,66	0,30567	3,60696	0,29097	3,43633	0,29200	3,44828	0,27626	3,26522
30/04/2019	2.254.670.629,25	88,43596	7.998.364,05	0,35189	4,14187	0,32381	3,81731	0,30361	3,58311	0,28368	3,35152
31/05/2019	2.236.194.695,01	87,71127	7.386.245,71	0,32760	3,86111	0,32839	3,87025	0,31978	3,77056	0,28609	3,37962
30/06/2019	2.219.772.088,89	87,06712	5.966.583,55	0,26682	3,15525	0,31544	3,72032	0,30321	3,57844	0,28469	3,36327
31/07/2019	2.200.987.148,00	86,33031	7.254.778,51	0,32683	3,85217	0,30709	3,62342	0,31545	3,72042	0,28586	3,37691
31/08/2019	2.185.027.999,64	85,70434	5.090.321,63	0,23127	2,74026	0,27498	3,25034	0,30169	3,56080	0,28864	3,40925
30/09/2019	2.169.044.180,64	85,07740	5.545.439,54	0,25379	3,00336	0,27064	3,19976	0,29304	3,46040	0,29252	3,45434
31/10/2019	2.150.508.526,27	84,35036	7.690.058,21	0,35454	4,17245	0,27988	3,30734	0,29348	3,46552	0,29855	3,52434
30/11/2019	2.133.907.302,13	83,69921	5.737.961,34	0,26682	3,15525	0,29173	3,44509	0,28335	3,34776	0,30157	3,55939
31/12/2019	2.114.878.050,04	82,95281	7.883.139,29	0,36942	4,34410	0,33027	3,89205	0,30046	3,54652	0,30183	3,56248

(1) Saldo de Fin de Mes/ Balance at the end of the month

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes. / Monthly Principal repayment less monthly expected principal repayment.

(3) % TMC. % Tasa Mensual Constante. / % CMR. % Constant Monthly Rate.

(4) % TAE. % Tasa Anual Equivalente. / % APR. % Annual Percentage Rate.

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
Fecha	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total
Date	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total
Saldo anterior / Previous Balance	1.180.128,58	375.781,11	1.555.909,69	1.161.660,45	365.668,55	1.527.329,00	523.230,46	164.080,79	687.311,25
31/01/2019	137.103,66	46.689,23	183.792,89	54.274,55	18.526,41	72.800,96	606.059,57	192.243,61	798.303,18
28/02/2019	135.678,15	42.762,10	178.440,25	60.706,70	22.594,19	83.300,89	681.031,02	212.411,52	893.442,54
31/03/2019	134.366,55	42.265,40	176.631,95	63.456,96	24.952,83	88.409,79	751.940,61	229.724,09	981.664,70
30/04/2019	140.251,85	48.679,15	188.931,00	74.491,48	21.397,37	95.888,85	817.700,98	257.005,87	1.074.706,85
31/05/2019	123.203,16	40.342,40	163.545,56	129.840,52	41.004,48	170.845,00	811.063,62	256.343,79	1.067.407,41
30/06/2019	129.378,77	39.100,42	168.479,19	90.723,09	40.959,15	131.682,24	849.719,30	254.485,06	1.104.204,36
31/07/2019	128.230,13	40.789,85	169.019,98	164.014,42	49.353,07	213.367,49	813.935,01	245.921,84	1.059.856,85
31/08/2019	136.279,66	41.695,42	177.975,08	111.206,92	38.019,15	149.226,07	839.007,75	249.598,11	1.088.605,86
30/09/2019	149.970,70	47.198,14	197.168,84	85.800,19	29.497,29	115.297,48	903.178,26	267.298,96	1.170.477,22
31/10/2019	133.801,22	39.845,88	173.647,10	142.148,15	41.705,01	183.853,16	894.831,33	265.439,83	1.160.271,16
30/11/2019	143.551,01	45.768,18	189.319,19	138.811,53	50.145,55	188.957,08	899.570,81	261.062,46	1.160.633,27
31/12/2019	136.141,46	43.214,62	179.356,08	153.961,22	37.709,45	191.670,67	881.751,05	266.567,63	1.148.318,68
	2.808.084,90	894.131,90	3.702.216,80	2.431.096,18	781.532,50	3.212.628,68			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: the term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Movimientos Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Principal	Intereses	Total	Importe
	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Principal	Interests	Total	Amount
Saldo anterior / Previous Balance	658.328,23	225.510,35	883.838,58	203.290,63	82.767,23	286.057,86	455.037,60	142.088,88	597.126,48	5.756.648,82
31/01/2019	93.524,18	31.036,17	124.560,35	35.291,26	12.494,62	47.785,88	513.270,52	160.629,83	673.900,35	6.086.402,41
28/02/2019	99.971,49	34.301,48	134.272,97	35.466,22	11.975,60	47.441,82	577.775,79	182.955,71	760.731,50	5.794.586,59
31/03/2019	109.546,25	34.783,47	144.329,72	28.165,47	14.350,67	42.516,14	659.156,57	203.220,52	862.377,09	7.118.147,95
30/04/2019	111.946,26	36.821,01	148.767,27	45.138,36	14.291,01	59.429,37	725.964,47	225.749,96	951.714,43	7.189.527,00
31/05/2019	102.157,31	34.978,39	137.135,70	101.399,27	30.030,78	131.430,05	726.722,51	230.651,25	957.373,76	6.352.666,00
30/06/2019	102.110,07	33.540,49	135.650,56	66.226,21	32.752,53	98.978,74	762.606,37	231.428,22	994.034,59	6.703.478,97
31/07/2019	97.112,01	32.366,39	129.478,40	142.246,66	42.986,68	185.233,34	717.471,72	220.807,93	938.279,65	6.358.317,63
31/08/2019	99.882,83	30.720,12	130.602,95	82.597,85	29.749,17	112.347,02	734.756,70	221.776,88	956.533,58	6.284.021,42
30/09/2019	104.200,22	33.940,11	138.140,33	59.823,20	22.773,67	82.596,87	779.133,72	232.943,32	1.012.077,04	6.424.643,11
31/10/2019	112.812,86	33.881,87	146.694,73	105.905,83	31.068,24	136.974,07	786.040,75	235.500,94	1.021.541,69	6.557.657,96
30/11/2019	115.330,86	37.181,50	152.512,36	108.095,71	41.116,40	149.212,11	793.275,90	231.561,02	1.024.836,92	5.336.393,06
31/12/2019	108.040,82	34.014,81	142.055,63	122.527,25	29.626,42	152.153,67	778.789,47	235.840,93	1.014.630,40	5.247.475,43
	1.914.963,39	633.076,16	2.548.039,55	1.136.173,92	395.983,02	1.532.156,94				

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más de noventa días hasta su entrada a fallidos.
Note: The term "Delinquencies" includes the unpaid loans from more than ninety days until the day they are considered as default.

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Movimiento Mensual Fallidos / Monthly Defaults Report

	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE			SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS / BALANCE PROPERTIES			
Fecha	Activos Susp.	Rendim. Susp	Activos Susp	Rendim. Susp	Activos Susp	Rendim. Susp	Total	Valor Adjudicación (1)	Valor Venta	Deuda Total	Resultado (2)
Date	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Defaulted Ass.	Defaulted Returns	Total	Repossession Val.	Sale Proceed	Total Debt	Outcome
Saldo anterior / Previous Balance	711.147,36	1.181,21	-46.761,91	-1.181,09	664.385,45	0,12	664.385,57	0,00	0,00	0,00	0,00
31/01/2019	9.726,74	0,00	818,89	0,00	674.931,08	0,12	674.931,20	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2019	37.435,59	0,00	0,00	0,00	712.366,67	0,12	712.366,79	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2019	27.838,97	0,00	0,00	0,00	740.205,64	0,12	740.205,76	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2019	106.559,77	915,44	0,00	0,00	846.765,41	915,56	847.680,97	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2019	812.793,17	12.834,83	0,00	0,00	1.659.558,58	13.750,39	1.673.308,97	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2019	412.659,03	12.617,05	-91.430,01	0,00	1.980.787,60	26.367,44	2.007.155,04	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2019	1.274.164,99	25.836,93	-132,38	0,00	3.254.820,21	52.204,37	3.307.024,58	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2019	889.847,24	19.137,90	-224.323,62	0,00	3.920.343,83	71.342,27	3.991.686,10	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2019	467.620,66	16.123,05	0,00	0,00	4.387.964,49	87.465,32	4.475.429,81	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2019	878.296,00	18.044,71	-55.888,38	0,00	5.210.372,11	105.510,03	5.315.882,14	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2019	967.033,28	33.394,48	-90.293,68	0,00	6.087.111,71	138.904,51	6.226.016,22	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2019	1.336.463,53	22.770,15	-81.948,23	0,00	7.341.627,01	161.674,66	7.503.301,67	0,00	0,00	0,00	0,00
	7.931.586,33	162.855,75	-589.959,32	-1.181,09							

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados
 Cumulative amount of repossessed properties

(2) Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos (Beneficio(+) / Pérdida(-) de las ventas)
 Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold (Benefit(+) / Loss(-) on sale)

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2019 Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal Pendiente no Vencido	Deuda Total
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total		
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal Not Due	Total Debt
HASTA 1 MES / Up to 1 month	253	27.311,49	7.437,90	34.749,39	5.598.837,67	5.633.587,06
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	291	69.258,37	22.299,16	91.557,53	8.037.718,29	8.129.275,82
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	4	6.391,72	989,64	7.381,36	496.390,73	503.772,09
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	595	211.225,86	64.385,87	275.611,73	12.993.357,47	13.268.969,20
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	1450	325.790,34	95.228,26	421.018,60	27.096.710,98	27.517.729,58
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	167	241.773,27	76.226,80	318.000,07	3.325.726,11	3.643.726,18
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Totales / Totals	2760	881.751,05	266.567,63	1.148.318,68	57.548.741,25	58.697.059,93

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount			Principal Pendiente no Vencido	Deuda Total	Valor Garantía	% Deuda / v. Tasación
Antigüedad Deuda	Nº Activos	Principal	Intereses Ordinarios	Total				
Aging	Number	Principal	Ordinary Interests	Total	Principal Not Due	Total Debt	Appraisal value	% Debt / Appraisal
HASTA 1 MES / Up to 1 month	253	27.311,49	7.437,90	34.749,39	5.598.837,67	5.633.587,06	69.553.644,29	8,09963
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	291	69.258,37	22.299,16	91.557,53	8.037.718,29	8.129.275,82	66.718.766,35	12,18439
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	4	6.391,72	989,64	7.381,36	496.390,73	503.772,09	1.139.077,64	44,22632
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	595	211.225,86	64.385,87	275.611,73	12.993.357,47	13.268.969,20	146.174.806,33	9,07747
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	1450	325.790,34	95.228,26	421.018,60	27.096.710,98	27.517.729,58	360.488.365,75	7,63346
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	167	241.773,27	76.226,80	318.000,07	3.325.726,11	3.643.726,18	39.407.417,74	9,24630
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
Totales / Totals	2760	881.751,05	266.567,63	1.148.318,68	57.548.741,25	58.697.059,93	683.482.078,10	8,58794

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final.

Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending.

INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN
SECURITISATION BONDS REPORTS

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Bonos de Titulización Serie A Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 22.950

Código ISIN / ISIN Code: ES0305308001

Fecha Pago Payment Date	% Tipo interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
20/12/2019	0,10400 %	22,12	17,92	507.654,00	0,00	2.224,84	81.908,80	81,91 %	51.060.078,00	1.879.806.960,00	51.060.078,00	51.060.078,00	0,00
20/09/2019	0,17800 %	39,29	31,82	901.705,50	0,00	2.228,27	84.133,64	84,13 %	51.138.796,50	1.930.867.038,00	51.138.796,50	51.138.796,50	0,00
20/06/2019	0,19000 %	43,08	34,89	988.686,00	0,00	2.351,44	86.361,91	86,36 %	53.965.548,00	1.982.005.834,50	53.965.548,00	53.965.548,00	0,00
20/03/2019	0,18900 %	43,00	34,83	986.850,00	0,00	2.294,36	88.713,35	88,71 %	52.655.562,00	2.035.971.382,50	52.655.562,00	52.655.562,00	0,00
20/12/2018	0,18100 %	42,61	34,51	977.899,50	0,00	2.131,58	91.007,71	91,01 %	48.919.761,00	2.088.626.944,50	48.919.761,00	48.919.761,00	0,00
20/09/2018	0,17700 %	43,15	34,95	990.292,50	0,00	2.246,63	93.139,29	93,14 %	51.560.158,50	2.137.546.705,50	51.560.158,50	51.560.158,50	0,00
20/06/2018	0,17200 %	42,95	34,79	985.702,50	0,00	2.316,64	95.385,92	95,39 %	53.166.888,00	2.189.106.864,00	53.166.888,00	53.166.888,00	0,00
20/03/2018	0,17400 %	45,92	37,20	1.053.864,00	0,00	2.297,44	97.702,56	97,70 %	52.726.248,00	2.242.273.752,00	52.726.248,00	52.726.248,00	0,00
15/12/2017							100.000,00			2.295.000.000,00			

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Bonos de Titulización Serie B Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 2.550

Código ISIN / ISIN Code: ES0305308019

Fecha Pago Payment Date	% Tipo interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión % Issue	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
20/12/2019	0,25400 %	64,21	52,01	163.735,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	255.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2019	0,32800 %	83,82	67,89	213.741,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	255.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2019	0,34000 %	86,89	70,38	221.569,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	255.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2019	0,33900 %	84,75	68,65	216.112,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	255.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2018	0,33100 %	83,67	67,77	213.358,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	255.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2018	0,32700 %	83,57	67,69	213.103,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	255.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2018	0,32200 %	82,29	66,65	209.839,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	255.000.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2018	0,32400 %	85,50	69,26	218.025,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	255.000.000,00	0,00	0,00	0,00
15/12/2017							100.000,00			255.000.000,00			

CAIXABANK RMBS 3, F.T.

Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2019

Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada.
Average residual life and final maturity according to constant prepayment rates.

TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR(2)								
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.30	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	3.56	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09
BONOS SERIE A / SERIES A BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	8.49	5.71	4.76	3.96	3.41	2.99	2.67	2.42
Amortización Final / Final maturity	20/09/2038	22/03/2032	20/06/2030	20/09/2028	20/09/2027	21/12/2026	20/03/2026	22/09/2025
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	8.49	5.71	4.76	3.96	3.41	2.99	2.67	2.42
Amortización Final / Final maturity	20/09/2038	22/03/2032	20/06/2030	20/09/2028	20/09/2027	21/12/2026	20/03/2026	22/09/2025
BONOS SERIE B / SERIES B BONDS								
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption								
Vida media / Average life	24.86	13.62	11.66	10.01	8.83	7.93	7.21	6.63
Amortización Final / Final maturity	20/03/2059	20/09/2034	20/09/2032	20/12/2030	20/09/2029	20/09/2028	20/12/2027	21/06/2027
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)								
Vida media / Average life	19.27	12.67	10.88	9.13	8.10	7.33	6.58	6.07
Amortización Final / Final maturity	20/12/2038	21/06/2032	20/09/2030	20/12/2028	20/12/2027	22/03/2027	22/06/2026	22/12/2025

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR: Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 2,0888 %, Tasa Recuperación Morosidad - 57,6026 %, Tasa Fallidos - 0,3470 %, Tasa Recuperación Fallidos - 8,9454 % / Other used information source: Delinquency Rate - 2,0888 %, Delinquency Recoveries Date - 57,6026 %, Default Rate - 0,3470 % and Default Recoveries Date - 8,9454 % .

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

Diligencia que extienden los consejeros de CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U. (la "Sociedad"), para hacer constar que tras la formulación y aprobación por unanimidad de todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, en sesión de 30 de marzo de 2020, de las cuentas anuales y del informe de gestión del ejercicio 2019 de CAIXABANK RMBS 3, Fondo de Titulización, los consejeros han procedido a la firma del presente documento comprensivo de las mencionadas cuentas anuales e informe de gestión contenidas en 94 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 0N9970311 a 0N9970404, ambas inclusive, más esta hoja número 0N9970405, figurando su firma y la del Secretario a continuación de esta diligencia.

Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. consejero al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo debido a las restricciones de movimiento derivadas de la aplicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19

D. Alex Valencia Baeza
Presidente Consejo

D. Ivan Lorente Navarro
Consejero

Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma de la Sra. consejera al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo debido a las restricciones de movimiento derivadas de la aplicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19

Diligencia del Secretario para hacer constar la no firma del Sr. consejero al haber asistido por medios telemáticos a la sesión del Consejo debido a las restricciones de movimiento derivadas de la aplicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19

D^a. Ana Arranz Martín
Consejera

D. Eduardo Ruiz Lorente
Consejero

El Secretario

D.Claudi Rossell Piedrafita