

Informe de Auditoría

AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de
Activos
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2012

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

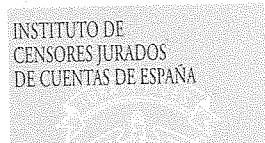
A Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Sociedad Gestora de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos

1. Hemos auditado las cuentas anuales de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2012, 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 anual terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Gestora son responsables de la formulación de las cuentas anuales del Fondo, de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las citadas cuentas anuales en su conjunto, basada en el trabajo realizado de acuerdo con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, que requiere el examen, mediante la realización de pruebas selectivas, de la evidencia justificativa de las cuentas anuales y la evaluación de si su presentación, los principios y criterios contables utilizados y las estimaciones realizadas están de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

2. En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2012 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos al 31 de diciembre de 2012, así como de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

3. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 7 de la memoria adjunta, en la que se menciona la situación al 31 de diciembre de 2012 del Fondo de Reserva que se dotó en la constitución del Fondo.

4. El informe de gestión adjunto del ejercicio 2012 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situación del Fondo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2012. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.



Miembro ejerciente:
ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2013 Nº 01/13/05698
IMPORTE COLEGIAL: 96,00 EUR

Este informe está sujeto a la tasa aplicable establecida en la Ley 44/2002 de 22 de noviembre.

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



Roberto Diez Cerrato

22 de abril de 2013

**AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE
ACTIVOS**

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Ejercicio 2012

ÍNDICE

1. CUENTAS ANUALES
 - 1.1. Balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos
 - 1.2. Memoria
Anexo I
2. INFORME DE GESTIÓN
3. FORMULACIÓN
4. ANEXO II

**1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2012 DE AyT COLATERALES
GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**1.1. BALANCE DE SITUACIÓN, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS,
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
RECONOCIDOS DEL EJERCICIO 2012**

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Balance de situación al 31 de diciembre 2012 y 2011

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| ACTIVO | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | | 4.252.316 | 4.741.180 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 6 | 4.252.316 | 4.741.180 |
| 1. Valores representativos de deuda | | - | - |
| 2. Derechos de crédito | | 4.252.316 | 4.741.180 |
| Certificados de transmisión hipotecaria | | 4.212.288 | 4.686.448 |
| Activos dudosos | | 95.514 | 78.620 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | | (55.486) | (23.888) |
| 3. Derivados | | - | - |
| 4. Otros activos financieros | | - | - |
| II. Activos por impuesto diferido | | - | - |
| III. Otros activos no corrientes | | - | - |
| B) ACTIVO CORRIENTE | | 660.665 | 715.832 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 6.1 | - | 41 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 6 | 324.325 | 392.453 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | | 46 | 15 |
| 2. Valores representativos de deuda | | - | - |
| 3. Derechos de crédito | | 324.279 | 392.438 |
| Certificados de transmisión hipotecaria | | 272.476 | 365.168 |
| Activos dudosos | | 49.554 | 47.501 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | | (5.017) | (29.853) |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 3.523 | 5.526 |
| Intereses vencidos e impagados | | 3.743 | 4.096 |
| 4. Derivados | | - | - |
| 5. Otros activos financieros | | - | - |
| VI. Ajustes por periodificaciones | | 386 | 862 |
| 1. Comisiones | | - | - |
| 2. Otros | | 386 | 862 |
| VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes | 7 | 335.954 | 322.476 |
| 1. Tesorería | | 335.954 | 322.476 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | | - | - |
| TOTAL ACTIVO | | 4.912.981 | 5.457.012 |

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Balance de situación al 31 de diciembre 2012 y 2011

| | Nota | Miles de euros | |
|--|------------|------------------|------------------|
| | | 2012 | 2011 |
| PASIVO | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | | 4.576.940 | 5.107.300 |
| I. Provisiones a largo plazo | | - | - |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | | 4.576.940 | 5.107.300 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 8.1 | 4.292.673 | 4.846.427 |
| Series no subordinadas | | 3.699.103 | 4.220.727 |
| Series subordinadas | | 598.097 | 625.700 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-) | | (4.527) | - |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 8.2 | 129.675 | 141.608 |
| Préstamo subordinado | | 163.303 | 175.414 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-) | | (33.628) | (33.806) |
| 3. Derivados | 11 | 92.640 | 82.878 |
| Derivados de cobertura | | 92.640 | 82.878 |
| 4. Otros pasivos financieros | 7 | 61.952 | 36.387 |
| Otros | | 61.952 | 36.387 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | | - | - |
| B) PASIVO CORRIENTE | | 428.880 | 433.761 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | | - | - |
| V. Provisiones a corto plazo | | - | - |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | | 421.338 | 429.511 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | | 982 | 804 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 8.1 | 393.066 | 380.376 |
| Series no subordinadas | | 381.125 | 358.024 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-) | | 3.603 | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 8.338 | 22.352 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 8.2 | 12.876 | 11.698 |
| Préstamo subordinado | | 2.282 | 2.850 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-) | | (10) | - |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | | 862 | 1.336 |
| Intereses vencidos e impagados | | 9.742 | 7.512 |
| 4. Derivados | 11 | 14.414 | 9.373 |
| Derivados de cobertura | | 14.414 | 9.373 |
| 5. Otros pasivos financieros | 7 | - | 27.260 |
| VII. Ajustes por periodificaciones | 10 | 7.542 | 4.250 |
| 1. Comisiones | | 7.513 | 4.224 |
| Comisión sociedad gestora | | 144 | 160 |
| Comisión administrador | | 97 | 107 |
| Comisión agente financiero/pagos | | 12 | 11 |
| Comisión variable - resultados realizados | | 14.638 | 6.733 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | | (7.378) | (2.787) |
| 2. Otros | | 29 | 26 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | | (92.839) | (84.049) |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | | - | - |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 11 | (92.640) | (82.876) |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | | - | - |
| XI. Gastos de constitución en transición | | (199) | (1.173) |
| TOTAL PASIVO | | 4.912.981 | 5.457.012 |

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

| | Nota | Miles de euros | |
|---|------|----------------|---------------|
| | | 2012 | 2011 |
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | | 143.742 | 149.865 |
| Derechos de crédito | 6 | 143.167 | 147.427 |
| Otros activos financieros | | 575 | 2.438 |
| 2. Intereses y cargas asimilados | | (83.329) | (108.967) |
| Obligaciones y otros valores negociables | 8.1 | (77.361) | (102.264) |
| Deudas con entidades de crédito | 8.2 | (5.968) | (6.703) |
| Otros pasivos financieros | | - | - |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | | (45.520) | (28.374) |
| A) MARGEN DE INTERESES | | 14.893 | 12.524 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | | - | - |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | | - | - |
| 6. Otros ingresos de explotación | | 1.034 | 118 |
| 7. Otros gastos de explotación | | (18.133) | (8.311) |
| Servicios exteriores | | (109) | (4) |
| Servicios de profesionales independientes | | (100) | (2) |
| Otros servicios | | (9) | (2) |
| Tributos | | - | - |
| Otros gastos de gestión corriente | | (18.024) | (8.307) |
| Comisión de sociedad gestora | | (1.048) | (891) |
| Comisión administrador | | (509) | (554) |
| Comisión del agente financiero | | (58) | (56) |
| Comisión variable – resultados realizados | 10 | (12.842) | (4.775) |
| Otros gastos | | (3.567) | (2.031) |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 6 | (6.761) | (38.221) |
| Deterioro neto de derechos de crédito (-) | | (6.761) | (38.221) |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | | - | - |
| 10. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta | | 16 | - |
| 11. Repercusión de otras pérdidas / (ganancias) | 10 | 8.951 | 33.890 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | - | - |
| 12. Impuesto sobre beneficios | | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | - | - |

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

| | Nota | Miles de euros | |
|---|------|----------------|-----------------|
| | | 2012 | 2011 |
| A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN | | 1.886 | 37.094 |
| 1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones | | 10.387 | 14.533 |
| Intereses cobrados de los activos titulizados | | 145.273 | 146.468 |
| Intereses pagados por valores de titulización | | (91.375) | (97.357) |
| Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados | | (40.479) | (32.095) |
| Intereses cobrados de inversiones financieras | | 1.051 | 1.778 |
| Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito | | (4.083) | (4.261) |
| Otros intereses cobrados pagados (netos) | | - | - |
| 2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo | | (6.329) | (7.343) |
| Comisiones pagadas a la sociedad gestora | | (1.064) | (908) |
| Comisiones pagadas por administración | | (271) | (328) |
| Comisiones pagadas al agente financiero | | (57) | (57) |
| Comisiones variables pagadas | | (4.937) | (6.050) |
| Otras comisiones | | - | - |
| 3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo | | (2.172) | 29.904 |
| Otros | 7 | (2.172) | 29.904 |
| B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN | | 11.592 | (29.529) |
| 4. Flujos de caja netos por emisión de bonos de titulización de activos | | - | - |
| Cobros por emisión de valores de titulización | | - | - |
| 5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros | | - | - |
| Pagos por adquisición de derechos de crédito | | - | - |
| Pagos por adquisición de otras inversiones financieras | | - | - |
| 6. Flujos de caja netos por amortizaciones | | 23.458 | (20.196) |
| Cobros por amortización de derechos de crédito | | 545.981 | 542.044 |
| Pagos por amortización de valores de titulización | | (522.523) | (562.240) |
| 7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo | | (11.866) | (9.333) |
| Cobros por disposiciones de préstamos o disposiciones de créditos | | - | - |
| Pagos por amortización de préstamos o créditos | | (11.866) | (9.333) |
| Otros deudores y acreedores | | - | - |
| Cobros por amortización o venta de inversiones financieras | | - | - |
| C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES | | 13.478 | 7.565 |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio. | 7 | 322.476 | 314.911 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio. | 7 | 335.954 | 322.476 |

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011

| | Miles de euros | |
|---|----------------|----------|
| | 2012 | 2011 |
| 1. Activos financieros disponibles para la venta | - | - |
| 1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 1.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | - | - |
| 1.3. Otras reclasificaciones | - | - |
| 1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo | - | - |
| Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta | - | - |
| 2. Cobertura de los flujos de efectivo | | - |
| 2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración | (55.284) | (34.688) |
| 2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | (55.284) | (34.688) |
| 2.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 45.520 | 28.374 |
| 2.3. Otras reclasificaciones | - | - |
| 2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | 9.764 | 6.314 |
| Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables | - | - |
| 3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | - | - |
| 3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo | - | - |
| 3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración | - | - |
| 3.1.2. Efecto fiscal | - | - |
| 3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias | 975 | 1.009 |
| 3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período | (975) | (1.009) |
| Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias | - | - |
| TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3) | - | - |

1.2. MEMORIA DEL EJERCICIO 2012

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, Fondo de Titulización de Activos (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 24 de abril de 2007, agrupando inicialmente Certificados de transmisión de hipoteca por un valor nominal total de 1.500.000 miles de euros distribuidas en una serie (Serie C.G. Hipotecario BBK).

Durante los ejercicios 2007, 2008 y 2009 han sido emitidas nuevas series agrupando, a su vez, nuevos certificados de transmisión hipotecaria (Nota 6).

Con fecha 19 de abril de 2007 la Comisión Nacional del Mercado de Valores verificó y registró el folleto informativo de constitución del Fondo y de emisión de los Bonos. La fecha de desembolso, que marca el inicio del devengo de los intereses de los Bonos, fue el 25 de abril de 2007.

El Fondo constituye un patrimonio separado y abierto carente de personalidad jurídica, que está integrado en cuanto a su activo, principalmente, por los Certificados de transmisión de hipoteca de todas las series que agrupa y, en cuanto a su pasivo, principalmente, por los Bonos de las distintas series emitidos en cuantía y condiciones financieras tales que el valor patrimonial neto del Fondo sea nulo.

La Sociedad Gestora procederá a la liquidación de una o varias series, cuando tenga lugar alguna de las causas siguientes:

- (i) cuando todos los activos y/o cuando todos los Bonos de dichas series hayan sido íntegramente amortizados;
- (ii) cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, concurren circunstancias excepcionales que hagan imposible, o de extrema dificultad, el mantenimiento del equilibrio financiero de dicha serie o series, pero que no afecten al equilibrio financiero global del Fondo;

- (iii) cuando, a opción de la Sociedad Gestora, el importe nominal de los activos de cada una de dichas Series sea inferior al 10% del importe nominal de los activos en la fecha de emisión correspondiente. Esta facultad deberá ejercitarse coincidiendo con una fecha de pago y estará condicionada a que no se perjudiquen los intereses de los bonistas, a cuyo efecto la suma procedente de la venta de los activos, junto con los restantes fondos disponibles de dicha serie en dicha fecha de pago, deberán ser suficientes para permitir pagar íntegramente los importes que, por cualquier concepto, sean adeudados por el Fondo a los bonistas.
- (iv) cuando, a juicio de la Sociedad Gestora se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente o se prevea que se va a producir en relación con dicha serie o series, pero que no afecte de forma global al Fondo;
- (v) en caso de que alguna de las entidades de calificación no confirmase como definitivas, antes de la fecha de desembolso de la serie correspondiente, las calificaciones asignadas con carácter provisional por ella a dicha serie, o de que alguna de las entidades de calificación no confirmase que la emisión de la serie correspondiente no supone una alteración de las calificaciones asignadas a los Bonos de las series emitidas con anterioridad que hayan sido objeto de calificación por ellas.

El Fondo se extinguirá por las causas previstas en el Real Decreto 926/1998 y la Ley 19/1992 y en particular:

- (i) cuando todos los activos y/o cuando todos los Bonos de todas las series hayan sido íntegramente amortizados (una vez finalizada la vida efectiva);
- (ii) en todo caso, en la fecha de vencimiento legal del Fondo, que no tendrá lugar más tarde de aquella en la que se cumplan 60 años desde la fecha de constitución del Fondo;
- (iii) una vez se haya liquidado el Fondo;

Se podrán realizar emisiones al amparo del Fondo hasta la fecha en la que se cumplan cinco años desde la fecha de constitución del Fondo o hasta aquella otra fecha anterior en que la Sociedad Gestora determine que no se pueden producir más emisiones al amparo del Fondo, siempre y cuando exista un folleto informativo vigente inscrito en los oficiales de la CNMV, y no se supere el saldo vivo máximo.

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

De acuerdo con la Ley 19/1992, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibirá una comisión inicial con ocasión de la emisión de cada serie y una comisión periódica por cada serie.

El Fondo está regulado por el Real Decreto 926/1998 y la Ley 19/1992, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria, por la Ley 24/1988, del Mercado de Valores, por la Circular 2/2009, de 25 de marzo 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; por las regulaciones posteriores de desarrollo o modificación de las normas citadas, y por las demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación, así como por lo dispuesto en la propia escritura de constitución del Fondo.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

Las cuentas anuales comprenden el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujo de efectivo y la memoria. En el Anexo I de la memoria se incluyen los siguientes estados financieros públicos que establece la Circular 2/2009 de la C.N.M.V.: S.05.01 (información relativa a los activos cedidos al Fondo), S.05.02 (información relativa a los pasivos emitidos por el Fondo), S.05.03 (información sobre mejora crediticias) y S.05.04 (circunstancias específicas establecidas contractualmente en el Fondo); asimismo, las notas explicativas que figuran en esta memoria reproducen las notas explicativas que figuran en el estado financiero público S.06.

Como consecuencia de la liquidación de las Series Navarra y Manlleu, no han sido confeccionados los estados S05.

Adicionalmente en el Anexo I se incluyen los balances de situación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, y las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios de cada una de las series emitidas.

Las cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables del Fondo presentándose de acuerdo con principios contables y normas de valoración contenidas en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la C.N.M.V., de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo.

Asimismo, dado que, por la propia actividad del Fondo, su duración está sujeta al comportamiento de cada préstamo hipotecario participado en cuanto a su amortización, constituyendo por ello tanto los Certificados de transmisión hipotecaria como los Bonos de Titulización Hipotecaria instrumentos con calendarios inciertos de amortización, la clasificación entre activo y pasivo corriente y no corriente y los cuadros de vencimientos se han efectuado bajo la hipótesis de inexistencia de amortizaciones anticipadas.

Las cuentas anuales del ejercicio 2012 son formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

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

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

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

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

Las estimaciones más significativas utilizadas en la preparación de estas cuentas anuales se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros (Nota 3.e).
- El valor razonable de la permuta financiera de intereses o swap (Nota 3.c).
- Cancelación anticipada.

Para estas estimaciones se sigue y aplica lo establecido por la Circular 2/2009 de la C.N.M.V. y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.

c) 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 2012, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2011 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2012 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2011.

d) Agrupación de partidas

En la confección de estas cuentas anuales no se ha procedido a la agrupación de partidas relativas al balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estados de ingresos y gastos.

e) Elementos recogidos en varias partidas

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

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2012, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

a) Empresa en funcionamiento

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

b) 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.

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

ii. 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.

- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye, en su caso, el valor razonable, a favor del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito 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”.

iii. 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 negociables: 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”.
- Derivados de cobertura: Incluye, en su caso, el valor razonable, en contra del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: 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”.

c) 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 recibir en un plazo no superior a tres meses se valoran a su valor nominal siempre y cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo sea totalmente inmaterial.

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.

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 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.

iii. Operaciones de cobertura

Las permutas financieras (contratos swap) suscritas por el Fondo tienen carácter de cobertura del riesgo de tipo de interés de los activos titulizados. Los resultados obtenidos por estos contratos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias de manera simétrica a los resultados obtenidos por los elementos cubiertos.

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

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

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

A los efectos de su registro y valoración, las operaciones de cobertura se clasifican en la siguiente categoría:

- Cobertura de los flujos de efectivo: cubre la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuya a un riesgo concreto asociado a activos o pasivos reconocidos o a una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. La cobertura del riesgo de tipo de cambio de un compromiso en firme puede ser contabilizada como una cobertura de los flujos de efectivo. La parte de la ganancia o la pérdida del instrumento de cobertura que se haya determinado como cobertura eficaz, se reconocerá transitoriamente en la partida “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos – Cobertura de flujos de efectivo” de activo (valor razonable a favor del Fondo) o de pasivo (valor razonable en contra del Fondo), imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado.

La eficacia de la cobertura de los derivados definidos como de cobertura, queda debidamente documentada por medio de los test de efectividad que realiza el Fondo, para verificar que las diferencias producidas por la variaciones de precios de mercado entre el elemento cubierto y su cobertura se mantiene en parámetros razonables a lo largo de la vida de las operaciones, cumpliendo así las previsiones establecidas en el momento de la contratación.

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

Cada tipo de interés se modeliza con su curva (se utiliza una curva con la misma periodicidad).

Los préstamos tienen una tasa de amortización de nominal predefinida, pero los prestatarios amortizan anticipadamente proporciones del nominal. Para modelizar la amortización del nominal del fondo se utilizan: el vencimiento medio ponderado (WAM) de la cartera, el cupón medio ponderado (WAC), y la CPR publicada por la gestora para cada fondo.

Para la estimación de los márgenes medios de los bonos se promedia por nominal vivo los spreads de los tramos de los bonos (pasivo).

Los flujos del fondo se modelizan como la media de la media móvil de un número determinado de Euribor 12 meses, cada Euribor 12 meses es ponderado según el porcentaje de préstamos del pool que fijen en ese mes y se le suma un margen medio.

De esta manera se estiman los flujos del fondo en el futuro.

El valor final de cada rama del swap equivale a la suma de sus flujos, descontados con la curva correspondiente.

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

La Metodología aplicada permite obtener una Valoración que equivale al Precio Teórico de sustitución de la contrapartida. La nueva contrapartida, estimaría el Precio Real en función al Valor de los pagos a percibir o realizar por el Fondo en virtud del contrato.

La Metodología aplicada tiene en consideración las Fechas de Pago futuras del Fondo asumiendo el ejercicio del clean-up call (opción amortización anticipada cuando el Saldo de la Cartera de Activos alcanza o es inferior al 10% del Saldo Titulizado), considerándose a todos los efectos los diferentes períodos de pagos del Fondo afecto.

El nominal vivo correspondiente a cada período de pago se calcula, para cada uno de los Activos, de acuerdo a su sistema de amortización.

Se estima el Valor Actual de los pagos a percibir por el Fondo a partir de los tipos LIBOR implícitos (futuros) cotizados a Fecha de Valoración, para los diferentes períodos (teniendo en consideración si la fijación es al inicio o al final de cada período) aplicando el número de días del período y descontando dichos pagos a la Fecha de Cálculo de la Valoración, en función del Valor de Descuento obtenido de una curva cupón cero construida con Overnight Indexed Swaps (OIS).

De forma similar, se calcula el Valor de los Pagos a realizar por el Fondo a partir de promedios de forwards, si bien, en el caso de contar con índices no cotizados (EURIBOR BOE, IRPH, VPO,...), se realizan estimaciones estadísticas de dichos índices.

Finalmente, el Valor del Swap será igual a la diferencia entre el Valor Actual de los Pagos a percibir por el Fondo, y el valor Actual de los Pagos a realizar por el Fondo.

iv. 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 conceptos asimilados (que se registran en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” o “Intereses y cargas asimiladas”, según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de Operaciones Financieras” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

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

v. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, excluidos los derivados financieros cuya descripción se detalla en el apartado iii. de esta Nota, los vencimientos residuales de aquellos activos y pasivos financieros remunerados, en su caso, a tipo fijo, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

d) Activos dudosos

El valor en libros de los epígrafes de “Activos dudosos” recogerá el importe total de los instrumentos de deuda y derechos de crédito que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como de aquéllos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente.

El criterio establecido por la Sociedad Gestora del Fondo es que los activos no se darán de baja del balance por su entrada en fallido salvo que existieran daciones o quitas.

e) 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, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

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, éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2009 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

f) Periodificaciones (activo y pasivo)

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 en el periodo al que se refiere el balance 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.

g) 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:

- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.
- 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.
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.

h) 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, incluidas las pérdidas de ejercicios anteriores, si las hubiese, devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad, 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 hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar 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.

i) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al apartado g) 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 (Nota 10). 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.

j) Impuesto sobre Beneficios

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 30%.

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 2012 y 2011 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (Nota 12).

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 5.1 de la Ley 19/1992) 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.

Según la normativa anterior, el Fondo amortiza los gastos de constitución linealmente en un periodo máximo de cinco años desde su constitución.

k) Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo de este epígrafe del activo del balance incluye, en su caso, los activos recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de los activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros, con independencia del modo de adquirir la propiedad (en adelante, activos adjudicados).

Los activos no corrientes mantenidos para la venta se registran, en el momento de su reconocimiento inicial por su valor razonable menos los costes de venta, que serán, al menos, del 25% de su valor razonable.

Posteriormente, los activos no corrientes mantenidos para la venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros, calculado en la fecha de su asignación a esta categoría, y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados.

A efectos de determinar el valor razonable de activos inmobiliarios localizados en España, se tomarán en consideración los criterios establecidos para determinar el valor de mercado en la OM ECO/805/2003, de 27 de marzo, tomándose el valor de tasación definido en la citada orden.

Las pérdidas por deterioro de estos activos, debidas a reducciones de su valor en libros hasta su valor razonable (menos los costes de venta) se reconocen, en su caso, en el epígrafe “Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Las ganancias de un activo no corriente en venta, por incrementos posteriores del valor razonable (menos los costes de venta) aumentan su valor en libros, y se reconocen en la cuentas de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

l) 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.

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

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

n) 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:

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

- (v) 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.
- o) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y 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.

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2012 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS

El riesgo es inherente a las actividades del Fondo pero el mismo es gestionado por la Sociedad Gestora a través de un proceso de identificación, medición y seguimiento continuo.

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

Riesgo de mercado

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

- Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés deriva de la posibilidad de que cambios en los tipos de interés afecten a los cash flows o al valor razonable de los instrumentos financieros.

En el caso del Fondo, este riesgo radica en el hecho de que parte de los derechos de crédito adquiridos (Participaciones hipotecarias y Certificados de transmisión de hipoteca) se encuentran sujetos a tipos de interés y a periodos de revisión y liquidación diferentes al tipo de interés aplicable a los bonos (Nota 8.1). Con la finalidad de cubrir el riesgo mencionado, han sido suscritos distintos “contratos de swap” con distintas entidades (en función de cada serie) que cubre el riesgo de interés antes aludido en los siguientes términos:

- a) Cantidad a pagar por el Fondo: será el importe variable A (según se define este concepto a continuación).
- b) Cantidad a pagar por la entidad de contrapartida: será el importe variable B (según se define este concepto a continuación).

“Importe nominal”: significa para cada periodo de liquidación, el saldo vivo de los activos (una vez deducidos los activos fallidos) en la fecha de determinación anterior que no se encuentren con retrasos en el pago de los importes vencidos por más de noventa (90) días en la fecha de determinación en curso (incluidos los activos totalmente amortizados durante el período de determinación). El Fondo notificará el importe nominal aplicable al periodo de liquidación dos días hábiles anteriores a cada fecha de pago.

Importe variable A”: en cada fecha de determinación el importe variable A se calculará aplicando el tipo variable A al importe nominal para periodo de liquidación anterior multiplicado por el número de días del período de liquidación correspondiente y dividida por 360.

“Tipo variable A”: significa, en cada periodo de liquidación, el tipo de interés anual que resulte de dividir (i) la suma de los intereses devengados, vencidos e ingresados al Fondo durante el periodo de liquidación que vence de los activos, disminuida en el importe de los intereses corridos que, en su caso, hubiere pagado el Fondo durante el mismo periodo de liquidación (salvo impago de los activos se percibirán en el primer periodo de liquidación, si bien puede haber cantidades que se perciban en otros periodos) entre (ii) el importe nominal, multiplicado por 360 y dividido por los días efectivos existentes en dicho período de liquidación. El Fondo notificará el tipo variable A dos (2) días hábiles anteriores a cada Fecha de pago.

“Importe variable B”: será equivalente al resultado de aplicar, en cada fecha de determinación, el tipo variable B al importe nominal multiplicado por el número de días transcurridos entre la última fecha de pago y la fecha de pago en curso, salvo para la primera fecha de pago, que será el número de días transcurridos desde la fecha de desembolso hasta la primera fecha de pago, y dividido por 360.

“Tipo variable B”: significa, en cada periodo de liquidación el tipo de interés de referencia de los Bonos fijado para el correspondiente periodo de devengo de intereses de los Bonos más un margen para cada uno de las series.

Al ser el contrato de swap un acuerdo de compensación contractual, las partes tendrán derecho a exigirse en cada fecha de pago el saldo neto de las operaciones vencidas al amparo de cada uno de ellos.

Las fechas de liquidación de los intereses que resulten de la aplicación del contrato de swap coincidirán con las fechas de pago.

- Riesgo de tipo de cambio

El Fondo no presenta exposición significativa a riesgo de tipo de cambio a las fechas de referencia de las cuentas anuales.

Riesgo de liquidez

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

El Fondo a fin de gestionar este riesgo dispone desde la constitución del Fondo de mecanismos minimizadores del mismo como son los préstamos para gastos iniciales, préstamos subordinados, créditos de línea de liquidez, etc. con objeto de atender la posible dificultad del Fondo de disponer los fondos líquidos como consecuencia del posible desfase entre los ingresos procedentes de los derechos de crédito titulizados y los importes a satisfacer por compromisos asumidos.

En las Notas 6 y 8 de la Memoria se hace referencia a los vencimientos estimados de los activos y pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes del Fondo así como impago del conjunto de derechos de crédito de la cartera titulizada del Fondo. La política del Fondo es que las contrapartes sean entidades de reconocida solvencia; en relación con el posible riesgo de crédito de la cartera titulizada, el Fondo a fin de gestionar el mismo dispone de mecanismos minimizadores como son los Fondos de reserva y dotaciones conforme a experiencia de impago y calendarios.

El Fondo no espera incurrir en pérdidas significativas derivadas del incumplimiento de sus obligaciones por parte de la contraparte.

El siguiente cuadro muestra las principales exposiciones al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2012 y 2011:

| | Miles de euros | |
|---------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Deudores | 46 | 15 |
| Derechos de crédito | 4.576.981 | 5.134.521 |
| Tesorería y otros | 335.954 | 322.476 |
| Total riesgo | 4.912.981 | 5.457.012 |

La distribución del epígrafe del conjunto de derechos de crédito, sin considerar intereses devengados ni correcciones de valor por deterioro por zonas geográficas, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

2012

| | Miles de Euros | | | | | | | | | | | | | TOTAL | |
|----------------------|------------------|-------------------------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|
| | C.G.H. BBK I | C.G.H. Caja Navarra (*) | C.G.H. Caja Vital I | C.G.H. Sa Nostra | C.G.H. Caja Granada | C.G.H. Caja España | C.G.H. Caixa Laietana | C.G.H. Manlleu (*) | C.G.H. CCM | C.G.H. Galicia I | C.G.H. Burgos | C.G.H. BBK II | C.G.H. Galicia II | | C.G.H. Cantabria |
| Andalucía | 2.818 | - | 407 | - | 214.172 | 287 | - | - | 12.329 | 39.045 | 384 | 2.454 | 63.733 | 631 | 336.260 |
| Baleares | 122 | - | - | 64.143 | 103 | 6.981 | - | - | 151 | 11.078 | 93 | 291 | 6.828 | - | 89.790 |
| Cantabria | 70.097 | - | 4.101 | - | - | 1.513 | - | - | - | 2.577 | 591 | 58.462 | 1.130 | 145.255 | 283.726 |
| Castilla La Mancha | 38.477 | - | 2.633 | - | 106 | 1.236 | - | - | 378.424 | 6.629 | 831 | 20.494 | 7.274 | 1.202 | 457.306 |
| Castilla - León | 7.315 | - | 27.482 | - | - | 301 | - | - | 4.509 | 23.488 | 78.245 | 4.892 | 36.735 | 3.587 | 186.554 |
| Cataluña | 9.867 | - | 227 | - | 25.499 | 1.937 | 82.888 | - | 4.918 | 93.420 | 244 | 6.730 | 96.370 | 5.516 | 327.616 |
| Comunidad Valenciana | 67.340 | - | 101 | 131 | 430 | 13.664 | - | - | 50.646 | 45.951 | 644 | 53.250 | 79.477 | - | 311.634 |
| Galicia | 228 | - | - | - | - | - | - | - | - | 252.134 | 4.211 | 385 | 179.205 | 17.873 | 454.036 |
| La Rioja | 21.011 | - | 5.459 | - | - | 130.313 | - | - | - | 3.061 | 1.914 | 8.728 | 3.230 | 345 | 174.061 |
| Madrid | 228.968 | - | 20.642 | - | 866 | 5.584 | 10.359 | - | 106.154 | 57.813 | 21.223 | 126.468 | 47.442 | - | 625.519 |
| Navarra | 239 | - | 322 | - | - | - | - | - | - | 3.135 | - | 425 | 2.104 | 5.688 | 11.913 |
| País Vasco | 596.789 | - | 85.932 | - | - | 63.012 | - | - | 135 | 19.380 | 791 | 392.651 | 13.109 | - | 1.171.799 |
| Otras zonas | 22.818 | - | 4.909 | 17 | 2.010 | 37.307 | - | - | 19.633 | 38.914 | - | 20.549 | 48.805 | 1.340 | 196.302 |
| TOTAL | 1.066.089 | - | 152.215 | 64.291 | 243.186 | 262.135 | 93.247 | - | 576.899 | 596.625 | 109.171 | 695.779 | 585.442 | 181.437 | 4.626.516 |

| | Miles de Euros | | | | | | | | | | | | | TOTAL | |
|----------------------|------------------|---------------------|---------------------|------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|
| | C.G.H. BBK I | C.G.H. Caja Navarra | C.G.H. Caja Vital I | C.G.H. Sa Nostra | C.G.H. Caja Granada | C.G.H. Caja España | C.G.H. Caixa Laietana | C.G.H. Manlleu | C.G.H. CCM | C.G.H. Galicia I | C.G.H. Burgos | C.G.H. BBK II | C.G.H. Galicia II | | C.G.H. Cantabria |
| Andalucía | 24.941 | 193 | 422 | - | 230.136 | 293 | - | - | 13.926 | 41.095 | 397 | 14.648 | 68.286 | 646 | 394.983 |
| Baleares | 126 | - | - | 69.804 | 106 | 7.656 | - | - | 154 | 11.455 | 97 | 303 | 7.136 | - | 96.837 |
| Cantabria | 73.234 | - | 4.676 | - | - | 1.554 | - | - | - | 2.840 | 775 | 62.079 | 1.505 | 153.069 | 299.732 |
| Castilla La Mancha | 39.724 | 185 | 2.890 | 62 | 109 | 1.267 | - | 167 | 404.719 | 7.131 | 896 | 21.418 | 7.760 | 1.235 | 487.563 |
| Castilla - León | 7.520 | 163 | 28.476 | - | - | 316 | - | 307 | 4.762 | 25.126 | 82.999 | 5.272 | 38.361 | 3.719 | 197.021 |
| Cataluña | 10.239 | 947 | 420 | - | 27.192 | 2.009 | 105.291 | 108.781 | 5.198 | 99.462 | 252 | 7.246 | 103.754 | 5.753 | 476.544 |
| Comunidad Valenciana | 70.995 | - | 106 | 136 | 455 | 15.809 | - | - | 56.491 | 48.667 | 672 | 57.211 | 84.768 | - | 335.310 |
| Galicia | 255 | - | - | - | - | - | - | - | - | 267.105 | 4.378 | 403 | 189.099 | 18.719 | 479.959 |
| La Rioja | 22.109 | 2.006 | 5.783 | - | - | 140.680 | - | - | - | 3.146 | 2.166 | 9.306 | 3.817 | 357 | 189.370 |
| Madrid | 239.011 | - | 21.928 | - | 896 | 6.687 | 14.404 | 2.680 | 113.533 | 63.185 | 22.437 | 135.854 | 51.723 | - | 672.338 |
| Navarra | 248 | 66.365 | 330 | - | - | - | - | - | - | 3.269 | - | 448 | 2.175 | 5.917 | 78.752 |
| País Vasco | 629.019 | 675 | 90.811 | - | - | 75.456 | - | - | 140 | 20.416 | 837 | 421.711 | 13.670 | - | 1.252.735 |
| Otras zonas | 23.641 | 1.492 | 5.373 | 19 | 2.108 | 39.882 | - | 382 | 22.973 | 41.782 | 58 | 22.492 | 51.887 | 1.438 | 213.527 |
| TOTAL | 1.141.062 | 72.026 | 161.215 | 70.021 | 261.002 | 291.609 | 119.695 | 112.317 | 621.896 | 634.679 | 115.964 | 758.391 | 623.941 | 190.853 | 5.174.671 |

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La cartera de activos a 31 de diciembre de 2012 y 2011 está compuesta por Certificados de transmisión de hipoteca nominativos correspondientes a quince emisiones emitidas singularmente por distintos emisores.

A continuación se presenta el detalle de los emisores y características principales de las quince emisiones realizadas:

| Participaciones hipotecarias emitidas por: | Emisión (en miles de euros) |
|---|-----------------------------|
| AyT C.G.H Granada (Banco Mare Nostrum) | 399.000 |
| AyT C.G.H. C. Navarra (CaixaBank) (*) | 100.000 |
| AyT C.G.H. Sa Nostra(Banco Mare Nostrum) | 109.000 |
| AyT C.G.H. BBK I (KutxaBank) | 1.500.000 |
| AyT C.G.H. C. Vital (KutxaBank) | 199.900 |
| AyT C.G.H. CCM(Liberbank) | 800.000 |
| AyT C.G.H C. España (Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria) | 500.000 |
| AyT C.G.H. BBK II (KutxaBank) | 1.000.000 |
| AyT C.G.H. C. Cantabria (Liberbank) | 230.000 |
| AyT C.G.H. C. Círculo de Burgos(Banco Grupo Cajatres) | 150.000 |
| AyT C.G.H. C. Laietana (Bankia) | 170.000 |
| AyT C.G.H. C. Galicia I (NCG Banco) | 900.000 |
| AyT C.G.H. C. Galicia II (NCG Banco) | 950.000 |
| AyT C.G.H. C. Manlleu (Grupo BBVA)(*) | 125.000 |
| AyT C.G.H. C. Caja Sur (KutxaBank)(*) | 200.000 |
| | 7.332.900 |

(*) Durante el ejercicio 2012 se ha producido la liquidación de las Series Caja Navarra I y Manlleu con fecha 19 de noviembre y 22 de noviembre de 2012, respectivamente. Durante el ejercicio 2011 se produjo la liquidación de la Serie Caja Sur.

La composición al 31 de diciembre de 2012 y 2011 del importe pendiente de amortización y su movimiento durante el ejercicio 2012 y 2011 es el siguiente:

Global

| | Miles de euros | | | |
|--|----------------|-----------|---------------|-------------|
| | 2012 | | | |
| | Saldo inicial | Adiciones | Disminuciones | Saldo final |
| Derechos de crédito | | | | |
| Certificados de transmisión hipotecaria | 5.051.616 | - | (566.852) | 4.484.764 |
| Activos dudosos | 123.055 | 73.913 | (55.216) | 141.752 |
| Intereses dudosos no cobrados (*) | 3.066 | 727 | (477) | 3.316 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | (53.741) | (46.767) | 40.005 | (60.503) |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 5.526 | 142.277 | (144.280) | 3.523 |
| Intereses vencidos e impagados | 4.096 | 163 | (516) | 3.743 |
| | 5.133.618 | 170.313 | (727.336) | 4.576.595 |

(*) Corresponden a intereses devengados de los préstamos antes de su entrada en dudoso.

Con fecha 19 de noviembre de 2012 se ha producido la amortización íntegra anticipada de los derechos de crédito y de los Bonos de la Serie Caja Navarra I, no habiendo quedado importes pendientes de pago de los Bonos (Nota 8). El saldo de los activos vivos del Fondo a dicha fecha ascendía a 68.870 miles de euros, de los cuales ha recomprado el 96% de los mismos, es decir, 66.640 miles de euros.

| | Miles de euros | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 2011 | | | |
| | Saldo inicial | Adiciones | Disminuciones | Saldo final |
| Derechos de crédito | | | | |
| Certificados de transmisión hipotecaria | 5.600.087 | - | (548.471) | 5.051.616 |
| Activos dudosos | 116.622 | 64.689 | (58.256) | 123.055 |
| Intereses dudosos no cobrados (*) | 3.009 | 57 | - | 3.066 |
| Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | (15.522) | (79.048) | 40.829 | (53.741) |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 4.626 | 147.370 | (146.470) | 5.526 |
| Intereses vencidos e impagados | 4.116 | - | (20) | 4.096 |
| | <u>5.712.938</u> | <u>133.068</u> | <u>(712.388)</u> | <u>5.133.618</u> |

(*) Corresponden a intereses devengados de los préstamos antes de su entrada en dudoso.

Al 31 de diciembre de 2012 existían derechos de crédito clasificados como “Activos dudosos” por importe de 145.068 miles de euros (2011: 126.121 miles de euros), de los cuales 141.752 miles de euros corresponden a principal (2011: 123.055 miles de euros) y 3.316 miles de euros a intereses (2011: 3.066 miles de euros).

Los Certificados de transmisión de hipoteca tienen las siguientes características:

- El Fondo ostenta los derechos reconocidos en la normativa legal aplicable.
- Participan de la totalidad del principal de préstamos hipotecarios que han servido de base para la titulización.
- La totalidad de los certificados emitidos por cada entidad cedente con motivo de la emisión de una serie estará representada en un título múltiple.
- El interés que devenga es el del tipo de interés nominal del préstamo hipotecario del que representa cada participación.
- La entidad emisora no asume responsabilidad alguna por impago de los deudores hipotecarios ni garantiza directa o indirectamente el buen fin de la operación, ni otorga garantías o avales ni se establecen pactos de recompra de tales participaciones.

En el supuesto de que algún emisor acordara la modificación del tipo de interés de algún préstamo hipotecario, seguirán correspondiendo al Fondo la totalidad de los intereses ordinarios devengados por éste.

Por su parte, cada uno de los emisores garantizó:

- (i) que es una entidad de crédito debidamente constituida de acuerdo con la legislación vigente y se halla inscrita en el Registro Mercantil y en el Registro de entidades de crédito del Banco de España;
- (ii) que en ningún momento desde su constitución, se ha encontrado en situación de insolvencia, suspensión de pagos, quiebra o concurso;
- (iii) que la entidad cedente dispone de cuentas auditadas individuales de los tres últimos ejercicios con opinión favorable en, al menos, el informe de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al último ejercicio cerrado;
- (iv) que sus órganos sociales han adoptado válidamente todos los acuerdos necesarios para la cesión al Fondo de los activos y para otorgar válidamente la escritura de constitución del Fondo o la escritura complementaria, así como los contratos y los compromisos complementarios asumidos;
- (v) que no se ha adoptado ninguna medida encaminada a declarar o instar la declaración de concurso, cese de negocio, disolución, intervención o para el nombramiento de un síndico, interventor, depositario o funcionario análogo, para cualquiera de los bienes de la entidad cedente;
- (vi) que no se ha iniciado y, según su leal saber y entender, no existe riesgo de que se inicie ningún litigio u otro procedimiento, ni se ha adoptado por la autoridad competente ninguna medida administrativa o judicial cuyo resultado puede afectar sustancialmente de manera adversa (i) a la situación patrimonial de la entidad cedente, o (ii) a la capacidad de la entidad cedente para cumplir todas las obligaciones que tenga asumidas frente a terceros y que vaya a asumir frente al Fondo;
- (vii) que la cesión de los activos y las obligaciones que se derivan de los contratos que forman parte de la operación de titulización no contravienen ninguna norma estatutaria o societaria de la entidad cedente ni suponen, en ningún caso, la violación de ningún otro contrato celebrado por la entidad cedente con terceras personas ni de la legislación vigente.

En relación con los Préstamos hipotecarios y los Certificados:

- (i) que los Certificados de transmisión de hipoteca se emiten de acuerdo con la Ley 2/1981, la disposición adicional quinta de la Ley 3/1994 en su redacción dada por el artículo 18 de la Ley 44/2002, el Real Decreto 685/1982, el Real Decreto 1289/1991 y la demás normativa aplicable, y cumplen todos los requisitos establecidos en las mismas para la emisión de Certificados de transmisión de hipoteca. No obstante, los Préstamos hipotecarios no cumplen con todos los requisitos establecidos en la Sección II de la Ley 2/1981 del mercado hipotecario y en el capítulo II del Real Decreto 685/1982, de 17 de marzo, siendo cedidos al Fondo mediante la emisión de los Certificados de transmisión de hipoteca, de acuerdo con la Ley 44/2002;
- (ii) que los Certificados de transmisión de hipoteca se emiten por el mismo plazo que resta hasta el vencimiento y por el mismo tipo de interés de cada uno de los Préstamos hipotecarios a que correspondan.
- (iii) que los Préstamos hipotecarios existen y son válidos y ejecutables de acuerdo con la legislación aplicable;
- (iv) que es titular pleno de la totalidad de los Préstamos hipotecarios y de las subsiguientes hipotecas inmobiliarias, no existiendo impedimento alguno para su cesión al Fondo;
- (v) que los datos relativos a los Préstamos hipotecarios que se incluyen en el presente folleto y en las condiciones finales correspondientes, así como en la escritura de constitución y en la escritura complementaria correspondiente son correctos y completos y reflejan fiel y exactamente la realidad de dichos préstamos hipotecarios, sin que incluyan informaciones u omisiones que puedan inducir a error a los inversores;
- (vi) que la emisión de los certificados no infringirá la legislación española;
- (vii) que los préstamos hipotecarios han sido concedidos para financiar a particulares, para cualquier finalidad;
- (viii) que ninguno de los préstamos hipotecarios está destinado a la financiación de locales comerciales ni de terrenos ni tienen la consideración de préstamos a promotores;
- (ix) que la totalidad de los préstamos hipotecarios se encuentra totalmente dispuesto;

- (x) que la vivienda sobre la que se constituye la hipoteca será, en la fecha de cesión al Fondo, una vivienda terminada y que contará con la licencia de primera ocupación;
- (xi) que todos los préstamos hipotecarios están garantizados por hipoteca inmobiliaria sobre vivienda;
- (xii) que todos los Préstamos Hipotecarios están formalizados en escritura pública y todas las hipotecas se encuentran debidamente constituidas e inscritas en los correspondientes registros de la propiedad. La inscripción de las fincas hipotecadas está vigente y sin contradicción alguna;
- (xiii) que las hipotecas están constituidas sobre fincas que pertenecen en pleno dominio y en su totalidad al respectivo deudor cedido, no teniendo conocimiento la entidad cedente de la existencia de litigios sobre la titularidad de dichas fincas que puedan perjudicar a las hipotecas;
- (xiv) que las viviendas hipotecadas han sido tasadas por entidades debidamente facultadas al efecto, constando tales tasadores debidamente inscritos en el correspondiente registro oficial del Banco de España y estando acreditada la tasación mediante la correspondiente certificación. Las tasaciones efectuadas cumplen todos los requisitos establecidos en la legislación sobre el mercado hipotecario;
- (xv) que no tiene conocimiento de que se haya producido el desmerecimiento de la tasación de ninguna finca hipotecada en más de un 20% del valor de tasación;
- (xvi) que los préstamos hipotecarios no están instrumentados en títulos valores, ya sean nominativos, a la orden o al portador;
- (xvii) que, en la fecha de emisión de los certificados, ninguno de los préstamos hipotecarios tendrá débitos vencidos pendientes de cobro por un plazo superior a treinta (30) días;
- (xviii) que no tiene conocimiento de que ninguno de los deudores cedidos de los préstamos hipotecarios sea titular de ningún derecho de crédito frente a la entidad cedente por el que les confiera derecho a ejercitar la compensación;
- (xix) que tanto la concesión de los préstamos hipotecarios como la emisión de los certificados, así como todos los actos relacionados con ellos, se han realizado o se realizarán según los criterios de mercado;

- (xx) que se han seguido fielmente los criterios establecidos por la entidad cedente en su memorándum sobre criterios de concesión de préstamos, que se adjunta a la escritura complementaria, o a la escritura de constitución en relación con la primera serie, como anexo y que se detalla en las condiciones finales, en la concesión de todos los préstamos hipotecarios;
- (xxi) que todas las escrituras de las hipotecas constituidas sobre las viviendas a que se refieren los préstamos hipotecarios están debidamente depositadas en los archivos de la entidad cedente adecuados al efecto a disposición de la sociedad gestora y que todos los préstamos hipotecarios están claramente identificados, tanto en soporte informático como por sus escrituras;
- (xxii) que, en la fecha de emisión de los certificados de transmisión de hipoteca, el saldo vivo total de cada préstamo hipotecario cuya cesión se instrumente mediante la emisión de tales certificados será equivalente al valor nominal inicial del correspondiente Certificado de transmisión de hipoteca a emitir;
- (xxiii) que desde el momento de su concesión, los préstamos hipotecarios han sido y están siendo administrados por la entidad cedente de acuerdo con los procedimientos habituales que tiene establecidos;
- (xxiv) que no tiene conocimiento de la existencia de litigios de cualquier tipo en relación con los préstamos hipotecarios que puedan perjudicar la validez de los mismos;
- (xxv) que no tiene conocimiento de que algún deudor cedido se encuentre en situación concursal alguna;
- (xxvi) que todos los préstamos hipotecarios tienen una fecha de vencimiento final inferior a la fecha de vencimiento final de la serie correspondiente, y en todo caso anterior a la fecha en que se cumplan cincuenta y siete (57) años desde la fecha de constitución del Fondo;
- (xxvii) que, a la fecha de cesión, la entidad cedente no ha recibido ninguna notificación de amortización anticipada total de ninguno de los préstamos hipotecarios;
- (xxviii) que no tiene conocimiento de que exista ninguna circunstancia que impida la ejecución de la garantía hipotecaria relativa a los préstamos hipotecarios;

- (xxix) que los préstamos hipotecarios no están afectos a emisión alguna de bonos hipotecarios o participaciones hipotecarias, distinta de la emisión de los certificados y a partir de la emisión de éstos, no estarán afectos a emisión alguna de bonos hipotecarios, participaciones hipotecarias u otros certificados de transmisión de hipoteca;
- (xxx) que a la fecha de cesión, los préstamos hipotecarios presentan al menos dos (2) cuotas pagadas;
- (xxxi) que ninguno de los contratos que regulan los préstamos integrados en la cartera de activos titulizables, contiene cláusulas que permitan al deudor cedido solicitar en cualquier momento de la vida del préstamo el diferimiento en el pago de intereses y/o principal del préstamo (salvo las relativas al periodo de carencia inicial para el pago de principal);
- (xxxii) que las cuotas de intereses y principal de los préstamos hipotecarios se liquidarán con una frecuencia igual o superior a la frecuencia de pago de los Bonos;
- (xxxiii) que el pago de los préstamos hipotecarios objeto de emisión de Certificados de transmisión de hipoteca se instrumenta mediante domiciliación bancaria;
- (xxxiv) que todos los préstamos hipotecarios están denominados y son pagaderos exclusivamente en euros.

El tipo medio anual de la cartera de préstamos participados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por serie es el siguiente:

| | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|-------|-------|
| AyT C.G.H. C.Navarra | 2,36% | 2,38% |
| AyT C.G.H Sa Nostra | 3,01% | 2,68% |
| AyT C.G.H. BBK | 2,59% | 2,25% |
| AyT C.G.H. C. Vital | 2,41% | 2,38% |
| AyT C.G.H. C. España | 3,43% | 3,34% |
| AyT C.G.H. C. Granada | 3,82% | 3,60% |
| AyT C.G.H. CCM | 2,86% | 2,79% |
| AyT C.G.H. BBK II | 2,59% | 2,25% |
| AyT C.G.H. C. Cantabria | 2,56% | 2,62% |
| AyT C.G.H. C. Círculo de Burgos | 2,67% | 2,42% |
| AyT C.G.H. C. Laietana | 4,03% | 3,56% |
| AyT C.G.H. C. Galicia I | 3,17% | 3,06% |
| AyT C.G.H. C. Galicia II | 3,18% | 3,15% |
| AyT C.G.H. C. Manlleu | 2,90% | 2,96% |

Con los siguientes tipos máximos y mínimos:

| | Máximo | Mínimo |
|---------------------------------|--------|--------|
| AyT C.G.H. C.Navarra | 6,25% | 1,40% |
| AyT C.G.H Sa Nostra | 5,50% | 1,24% |
| AyT C.G.H. BBK | 6,18% | 1,05% |
| AyT C.G.H. C. Vital | 2,86% | 1,10% |
| AyT C.G.H. C. España | 3,75% | 1,09% |
| AyT C.G.H. C. Granada | 6,50% | 0,91% |
| AyT C.G.H. CCM | 7,00% | 0,98% |
| AyT C.G.H. BBK II | 4,99% | 0,95% |
| AyT C.G.H. C. Cantabria | 5,25% | 1,05% |
| AyT C.G.H. C. Círculo de Burgos | 4,00% | 1,04% |
| AyT C.G.H. C. Laietana | 4,45% | 3,44% |
| AyT C.G.H. C. Galicia I | 7,00% | 1,23% |
| AyT C.G.H. C. Galicia II | 6,30% | 0,50% |
| AyT C.G.H. C. Manlleu | 4,06% | 1,77% |

La tasa de amortización anticipada de los activos cedidos del Fondo es del 7,57% a 31 de diciembre de 2012 (2011: 6,68%).

En el estado S.05.1 (Cuadro D), incluido como Anexo en las presentes Cuentas Anuales se muestran la tasa de activos dudosos, tasa de fallidos y tasa de recuperación de fallidos al cierre del ejercicio actual y al cierre del ejercicio anterior (los conceptos de fallido y activo moroso que aparecen en el folleto de emisión del Fondo no coincide con la definición contable de dichos conceptos, por lo que en el cuadro anteriormente mencionado las tasas correspondientes al escenario inicial se han informado con valor cero

Durante el ejercicio 2012 se han devengado intereses de los derechos de crédito por importe de 143.167 miles de euros (2011: 147.427 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2012, 3.523 miles de euros (2011: 5.526 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en el activo corriente del balance de situación a dicha fecha. Asimismo, a 31 de diciembre de 2012, 3.743 miles de euros se encuentran vencidos e impagados, estando registrados en el epígrafe “Intereses vencidos e impagados” en el activo corriente del balance adjunto (2011: 4.096 miles de euros).

El desglose por vencimiento de los derechos de crédito a 31 de diciembre de 2012 y 2011 se muestra a continuación:

| | Miles de Euros | | | | | |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 2 años | Entre 2 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Entre 5 y 10 años | Más de 10 años |
| 2012: | | | | | | |
| Derechos de crédito | 634 | 634 | 1.239 | 5.718 | 84.303 | 4.533.988 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 3.523 | - | - | - | - | - |

(*) Distribución realizada en función del vencimiento final de las operaciones.

| | Miles de Euros | | | | | |
|---|----------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| | Hasta 1 año | Entre 1 y 2 años | Entre 2 y 3 años | Entre 3 y 5 años | Entre 5 y 10 años | Más de 10 años |
| 2011: | | | | | | |
| Derechos de crédito | 195 | 627 | 749 | 4.339 | 65.707 | 5.103.054 |
| Intereses y gastos devengados no vencidos | 5.526 | - | - | - | - | - |

(*) Distribución realizada en función del vencimiento final de las operaciones.

6.1 Activos no corrientes mantenidos para la venta

El saldo que figura en el balance de situación a 31 de diciembre se corresponde con los activos adjudicados durante el ejercicio.

Los movimientos habidos a lo largo del ejercicio 2011 y 2012 son:

| Ejercicio 2012 | Miles de Euros | | | | | | |
|----------------------------|---|-----------------|----------------------------------|---|--|-------------------------------|--|
| | Valor razonable menos costes de venta de activos adjudicados (Miles de euros) | Valor en libros | Resultado imputado en el periodo | % de activos valorados según tasaciones | Plazo medio ponderado estimado para su venta | Costes medios de adjudicación | Importe en libros de los activos con antigüedad tasación superior a 2 años |
| Hasta 500 (miles de euros) | - | - | 16 | - | - | - | - |

Durante el ejercicio 2012, el Fondo ha llevado a cabo la venta de los inmuebles clasificados en este epígrafe, lo que ha supuesto el registro de una pérdida de 16 miles de euros registrados en “Pérdidas en la baja de activos no corrientes en venta” de la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta.

| Ejercicio 2011 Valor razonable menos costes de venta de activos adjudicados (Miles de euros) | Miles de Euros | | | | | |
|---|--------------------|--|---|--|-------------------------------------|--|
| | Valor en libros | Resultado imputado en el periodo | % de activos valorados según tasaciones | Plazo medio ponderado estimado para su venta | Costes medios de adjudicación | Importe en libros de los activos con antigüedad tasación superior a 2 años |
| Hasta 500 (miles de euros) | 73 | (32) | 100% | - | - | - |

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Con fecha 17 de julio de 2012, de conformidad con lo dispuesto en el folleto y en el contrato de servicios financieros, como consecuencia del descenso de la calificación crediticia otorgada a CecaBank, S.A., por Moody’s el pasado 20 de febrero de 2012, la Sociedad Gestora ha procedido a sustituir al agente financiero por Barclays Bank PLC, Sucursal en España, en su condición de agente de pagos del Fondo para las Series BBK I, BBK II, Caja Vital I, Sa Nostra I, Caja Granada I, Caixa Galicia I y Caixa Galicia II. Dado lo anterior, la Sociedad Gestora ha procedido a la suscripción de un nuevo contrato de servicios financieros con dicha entidad, transfiriendo el saldo de la cuenta de tesorería y la cuenta de cobros abiertas en CecaBank, S.A., a una nueva cuenta de tesorería y a una nueva cuenta de cobros abierta por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, en Barclays Bank PLC, Sucursal en España

Fondo de Reserva

Como mecanismo de garantía ante posibles pérdidas debidas a activos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el orden de prelación de pagos, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, constituirá en relación con cada Serie un depósito en la cuenta de tesorería de dicha Serie denominado fondo de reserva (en adelante, el “Fondo de Reserva”).

La dotación inicial del Fondo de Reserva se realizará con cargo al Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva.

Posteriormente, en cada Fecha de Pago, el Fondo de Reserva deberá ser dotado, con cargo a los fondos disponibles, de acuerdo con el orden de prelación de pagos, hasta alcanzar la cantidad requerida del Fondo de Reserva (la “cantidad requerida del Fondo de Reserva”), que será la menor de las siguientes cantidades:

- (a) El importe inicial del Fondo de Reserva, que será determinado en las condiciones finales de la serie correspondiente y será igual a un porcentaje del saldo vivo inicial de los Bonos correspondiente.
- (b) la cantidad mayor entre:
 - (i) el importe equivalente al doble del porcentaje inicial del Fondo de Reserva sobre el importe nominal de los Bonos en la fecha de emisión, aplicado sobre el saldo de principal pendiente de pago de los Bonos en cada fecha de pago de la serie correspondiente.
 - (ii) el importe mínimo del Fondo de Reserva, que será equivalente a un porcentaje sobre el saldo vivo de los activos en la fecha de cesión correspondiente que se incluirá en las condiciones finales de la serie correspondiente y que no será superior al importe inicial del Fondo de Reserva.

Por otro lado el importe del Fondo de Reserva no se reducirá, si concurren en una fecha de pago cualquiera de las siguientes circunstancias:

- (a) Que el importe a que ascienda la suma del saldo vivo de los activos en morosidad con más de noventa (90) días de retraso en el pago de importes vencidos (los “Activos morosos”), deducidos los activos fallidos, fuera superior a un porcentaje que se determinará en las condiciones finales, del saldo vivo de los activos que no tengan la consideración de activos fallidos en cualquier momento (el “porcentaje de activos morosos”);
- (b) cuando el saldo vivo de los activos (una vez deducidos los activos fallidos) en la fecha de determinación correspondiente a la fecha de pago en curso sea inferior al diez por ciento (10%) del saldo vivo de los activos en la fecha de emisión de la serie correspondiente, sin que se haya ejercitado la opción de amortización anticipada;
- (c) si en la fecha de pago anterior, el Fondo de Reserva no se dotó en la cantidad requerida del Fondo de Reserva;

- (d) que en la fecha de determinación correspondiente, el saldo acumulado de los activos fallidos sea superior a un porcentaje del saldo vivo de los activos en la fecha de cesión, que se determinará en las correspondientes condiciones finales (el “porcentaje de activos fallidos”);
- (e) que no hubieran transcurrido tres (3) años desde la fecha de emisión de la serie correspondiente.

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

| | Miles de euros | |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| | 2012 | 2011 |
| Tesorería | 335.954 | 322.476 |
| Otros activos líquidos equivalentes | - | - |
| | <u>335.954</u> | <u>322.476</u> |

El saldo de tesorería engloba dos cuentas por cada una de las series, la cuenta de tesorería y la cuenta de fondo de reserva, según el siguiente detalle a nivel consolidado:

Ejercicio 2012

| | Miles de Euros | | | |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | Cuenta de tesorería | Fondo de Reserva | Depósito | Total |
| C.G.H. BBK II | 20.736 | 14.000 | 7.000 | 41.736 |
| C.G.H. Navarra I | 4 | - | - | 4 |
| C.G.H. Caja Vital I | 2.082 | 2.606 | 1.940 | 6.628 |
| C.G.H. Sa Nostra | 701 | 2.616 | 120 | 3.437 |
| C.G.H. Manlleu | 7 | - | - | 7 |
| C.G.H. Caja Granada | 5.563 | 5.999 | 1.401 | 12.963 |
| C.G.H. Caja España | 3.986 | 19.250 | 1.180 | 24.416 |
| C.G.H. Caixa Laietana | 4.891 | 5.950 | - | 10.841 |
| C.G.H. CCM | 8.416 | 966 | - | 9.382 |
| C.G.H. Caixa Galicia | 25.320 | 22.050 | 12.384 | 59.754 |
| C.G.H. Caja Burgos | 1.297 | 4.500 | 2.247 | 8.044 |
| C.G.H. BBK I | 48.590 | 16.500 | 23.630 | 88.720 |
| C.G.H. Caixa Galicia II | 12.951 | 33.236 | 11.450 | 57.637 |
| C.G.H. Caja Cantabria | 4.505 | 7.280 | 600 | 12.385 |
| Total | <u>139.049</u> | <u>134.953</u> | <u>61.952</u> | <u>335.954</u> |

Ejercicio 2011

| | Miles de Euros | | | Total |
|-------------------------|---------------------|------------------|---------------|----------------|
| | Cuenta de tesorería | Fondo de Reserva | Depósito | |
| C.G.H. BBK II | 10.270 | 14.000 | 3.190 | 27.460 |
| C.G.H. Caja Navarra | 1.054 | 1.950 | - | 3.004 |
| C.G.H. Caja Vital I | 2.112 | 3.139 | 4.880 | 10.131 |
| C.G.H. Sa Nostra | 1.258 | 2.616 | - | 3.874 |
| C.G.H. Manlleu | 1.152 | 9.375 | 3.125 | 13.652 |
| C.G.H. Caja Granada | 4.414 | 5.999 | - | 10.413 |
| C.G.H. Caja España | 5.108 | 19.250 | - | 24.358 |
| C.G.H. Caixa Laietana | 11.129 | 5.950 | 5.950 | 23.029 |
| C.G.H. CCM | 8.283 | 135 | - | 8.418 |
| C.G.H. Caixa Galicia | 24.650 | 22.050 | 12.893 | 59.593 |
| C.G.H. Caja Burgos | 1.351 | 4.128 | 2.372 | 7.851 |
| C.G.H. BBK I | 28.931 | 16.500 | 19.190 | 64.621 |
| C.G.H. Caixa Galicia II | 9.515 | 33.250 | 12.047 | 54.812 |
| C.G.H. Caja Cantabria | 4.202 | 7.058 | - | 11.260 |
| Total | 113.429 | 145.400 | 63.647 | 322.476 |

1. C.G.H. Caixa Galicia: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap fue rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, se suscribió un depósito por importe de 12.893 miles de euros. A 31 de diciembre de 2012, el importe depositado asciende a 12.384 miles de euros.
2. C.G.H. Caixa Galicia II: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap fue rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, se suscribió un depósito por importe de 12.047 miles de euros. A 31 de diciembre de 2012, el importe depositado asciende a 11.450 miles de euros.
3. C.G.H. BBK II: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de contrapartida Swap fue rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, se suscribió un depósito por importe de 3.190 miles de euros. A 31 de diciembre de 2012, el importe depositado asciende a 7.000 miles de euros.
4. C.G.H. Caja Vital I: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de contrapartida Swap fue rebajada a una calificación por debajo de A/F1 (Fitch). Durante 2011, se suscribió un depósito por importe de 4.880 miles de euros. A 31 de diciembre de 2012, el importe depositado asciende a 1.940 miles de euros.
5. C.G.H. Caja Burgos: Debido al descenso de la calificación crediticia del administrador a un nivel inferior a A/F1 (Fitch), durante 2011, se suscribió un depósito "Commingling Risk in Structured Finance Transactions: serviceer and Account Bank Criteria" por importe de 2.372 miles de euros. A 31 de diciembre de 2012, el importe depositado asciende a 2.247 miles de euros.
6. C.G.H. BBK I: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de contrapartida Swap fue rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, se suscribió un depósito por importe de 19.190 miles de euros. A 31 de diciembre de 2012, el importe depositado asciende a 23.360 miles de euros.
7. C.G.H. Sa Nostra: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap ha sido rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, se ha suscrito un depósito por importe de 120 miles de euros.
8. C.G.H. Caja Granada: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap ha sido rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, durante 2012 se ha suscrito un depósito por importe de 1.401 miles de euros.
9. C.G.H. Caja España: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap ha sido rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, durante 2012 se ha suscrito un depósito por importe de 1.180 miles de euros.
10. C.G.H. Caja Cantabria: Debido a que la deuda no garantizada y o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap ha sido rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, durante 2012 se ha suscrito un depósito por importe de 600 miles de euros.

La contrapartida de estos depósitos es la cuenta “Otros pasivos financieros” del Pasivo no corriente del balance de situación y su movimiento se incorpora en el Estado de Flujos de Efectivo en el apartado “Otros flujos de caja proveniente de operaciones del Fondo – Otros”

Al 31 de diciembre de 2012, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Vital es inferior al importe requerido de 3.138 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (16 de mayo de 2013) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2012, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario CCM es inferior al importe requerido de 28.000 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (28 de mayo de 2013) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2012, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Galicia II es inferior al importe requerido de 33.250 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (27 de abril de 2013) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2012, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Cantabria I es inferior al importe requerido de 8.050 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (20 de marzo de 2013) de esta serie.

A continuación se muestra el detalle del Fondo de Reserva por cada una de la series a 31 de diciembre de 2012:

| | Fecha de pago | Miles de euros | | |
|---|---------------|-----------------|--------------|--------------------------|
| | | Fondo requerido | Fondo dotado | Déficit Fondo de reserva |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I | 22/03/2012 | 16.500 | 16.500 | - |
| | 24/09/2012 | 16.500 | 16.500 | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Navarra I (*) | 18/05/2012 | 1.950 | 1.298 | 652 |
| | 19/11/2012 | - | - | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I | 16/05/2012 | 3.138 | 3.138 | - |
| | 16/11/2012 | 3.138 | 2.606 | 532 |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I | 16/05/2012 | 2.616 | 2.616 | - |
| | 16/11/2012 | 2.616 | 2.616 | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I | 21/05/2012 | 5.999 | 5.999 | - |
| | 21/11/2012 | 5.999 | 5.999 | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. España I | 24/05/2012 | 19.250 | 19.250 | - |
| | 26/11/2012 | 19.250 | 19.250 | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I | 28/05/2012 | 28.000 | 3.983 | 24.017 |
| | 28/11/2012 | 28.000 | 966 | 27.034 |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I | 17/01/2012 | 22.050 | 22.050 | - |
| | 17/07/2012 | 22.050 | 22.050 | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Circulo I | 28/05/2012 | 4.500 | 4.308 | 192 |
| | 26/11/2012 | 4.500 | 4.500 | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II | 04/06/2012 | 14.000 | 14.000 | - |
| | 03/12/2012 | 14.000 | 14.000 | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II | 27/04/2012 | 33.250 | 33.250 | - |
| | 29/10/2012 | 33.250 | 33.236 | 14 |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I | 20/03/2012 | 8.050 | 7.383 | 667 |
| | 20/09/2012 | 8.050 | 7.280 | 770 |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I | 26/03/2012 | 5.950 | 5.950 | - |
| | 25/09/2012 | 5.950 | 5.950 | - |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caixa Manlleu I, FTA (*) | 23/05/2012 | 9.375 | 9.053 | 322 |
| | 22/11/2012 | - | - | - |

(*) Series liquidadas el 18 de noviembre de 2012 y el 20 de noviembre de 2012, respectivamente.

A fecha de formulación de las cuentas anuales, el Fondo de Reserva para cada una de las series que presentaban déficit de Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2012 es el siguiente:

| | Miles de euros | | |
|---|-----------------|--------------|--------------------------|
| | Fondo requerido | Fondo dotado | Déficit Fondo de reserva |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I | 3.138 | 2.606 | 532 |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I | 28.000 | 966 | 27.034 |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II | 33.250 | 33.236 | 14 |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I | 8.050 | 7.280 | 770 |

Según lo previsto en el contrato de prestación de servicios financieros, se ingresarán en la cuenta de tesorería:

- (i) el importe efectivo por el desembolso de la suscripción de los Bonos de la serie correspondiente;
- (ii) los pagos correspondientes a principal e intereses de los activos;
- (iii) cualesquiera otras cantidades ingresadas por el Fondo en virtud de los activos de dicha serie;
- (iv) las cantidades que en cada momento compongan el Fondo de Reserva;
- (v) en su caso, las cantidades que resulten pagaderas por la entidad de contrapartida al amparo del contrato de swap;
- (vi) las cantidades a que asciendan los rendimientos obtenidos por los saldos habidos en la propia cuenta de tesorería o las cantidades a que asciendan los rendimientos de activos de renta fija, de acuerdo con lo recogido en el presente apartado;
- (vii) las cantidades procedentes de la disposición del Préstamo Subordinado para gastos iniciales;
- (viii) las cantidades a que asciendan las retenciones a cuenta de los rendimientos de capital mobiliario que, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente en cada momento durante la vida del Fondo, corresponda efectuar en cada fecha de pago por los intereses de los Bonos satisfechos por el Fondo, hasta que corresponda efectuar su ingreso a la administración Tributaria o se solicite su devolución por parte de los titulares de los Bonos.

De acuerdo con la escritura de constitución, el fondo de reserva debe estar depositado en la cuenta de tesorería, sin perjuicio de lo dispuesto anteriormente, la sociedad gestora, podrá invertir temporalmente el saldo de la cuenta de tesorería mediante la adquisición de activos de renta fija.

De acuerdo con el nuevo contrato de servicios financieros de cada una de las series suscrito entre Barclays Bank PLC, Sucursal en España y la Sociedad Gestora, se garantiza sobre los saldos de la cuenta de tesorería de de cada una de las series, un rendimiento mínimo igual a un tipo de interés equivalente a un (1) mes.

Sin perjuicio de lo dispuesto anteriormente, la sociedad gestora, con objeto de cubrir los posibles desfases temporales entre el calendario de los flujos de principal e intereses de los activos y el de los bonos emitidos, podrá invertir temporalmente el saldo de la cuenta de tesorería (hasta la siguiente fecha de determinación) mediante la adquisición de activos de renta fija denominados en euros a un plazo inferior al que restase hasta la fecha de determinación inmediatamente siguiente a la fecha en que se efectúe la inversión temporal, denominados en euros.

Durante el ejercicio 2012 se han devengado intereses de las cuentas de tesorería y cobros por importe de 575 miles de euros (2011: 2.438 miles de euros) de los que, al cierre el ejercicio 2012, 386 miles de euros (2011: 862 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento.

8. PASIVOS FINANCIEROS

8.1. Obligaciones y Otros valores negociables

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la creación de un programa de emisión de Bonos de Titulización que se emitirán con cargo al activo del Fondo. Al amparo de dicho programa se realizarán sucesivas emisiones de Bonos, constitutivas cada una de ellas de una serie. Las sucesivas series emitidas al amparo del programa no podrán ser objeto de ampliación ni podrán incorporar nuevos activos con posterioridad a la fecha de emisión, salvo los supuestos de sustitución de activos.

Cada una de las series de Bonos que se emitan estará respaldada por nuevos activos correspondientes a dicha Serie que se incorporarán al Fondo con motivo de dicha Emisión, y estarán afectos al pago de los Bonos de dicha Serie exclusivamente. Los pagos a realizar para cada una de las Series se llevarán a cabo exclusivamente con los fondos disponibles de dicha serie, sin que exista en ningún caso subordinación ni solidaridad entre las distintas series de Bonos.

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, puede realizar emisiones de Bonos al amparo del Fondo durante la vida efectiva, con un vencimiento máximo que no podrá superar en todo caso cincuenta y siete (57) años desde la fecha de constitución del Fondo, siempre que se cumplan los requisitos subjetivos, objetivos y formales establecidos en el Real Decreto 926/1998.

Pueden realizarse hasta diez (10) Emisiones por cada año de vigencia del programa durante la vida efectiva, con un máximo de cincuenta (50) Series vivas en cada momento.

El saldo vivo máximo de los Bonos de las distintas series emitidas al amparo del programa es de hasta 16.000.000 miles de euros.

Las características de los Bonos emitidos al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son las siguientes:

| Serie | Fecha de emisión de los bonos | Importe nominal de la emisión | Número de tramos | Número de bonos | Importe nominal unitario | Precio de emisión | Interés variable | Periodicidad de pago de intereses | Fechas de pagos de intereses | Fecha de inicio del devengo de intereses | Amortización |
|-----------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------|--------------------------|---|--|-----------------------------------|------------------------------|--|--|
| C.G.H BBK I | 24 de abril de 2007 | 1.500.000.000 euros | 4 | 15.000 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 22 de marzo y septiembre | 25 de abril de 2007 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario BBK I será el 22 de marzo del 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. |
| C.G.H C.Navarra | 4 de julio de 2007 | 100.000.000 euros | 4 | 1.000 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 18 de mayo y noviembre | 5 de julio de 2007 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Navarra I será el 18 de noviembre de 2046, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. |
| C.G.H C.Vital | 26 de julio de 2007 | 199.900.000 euros | 4 | 1.999 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 16 de mayo y noviembre | 27 de julio de 2007 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Vital I será el 16 de noviembre de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. |
| C.G.H Sa Nostra | 27 de julio de 2007 | 109.000.000 euros | 4 | 1.090 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 16 de mayo y noviembre | 30 de julio de 2007 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Sa Nostra I será el 16 de mayo de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. |
| C.G.H C.Granada | 11 de diciembre de 2007 | 399.900.000 euros | 4 | 3.999 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el | -Euribor a 6 meses + 0,25% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,50% | Semestral | 20 de mayo y noviembre | 12 de diciembre de 2007 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Granada I será el 20 de mayo de |

| Serie | Fecha de emisión de los bonos | Importe nominal de la emisión | Número de tramos | Número de bonos | Importe nominal unitario | Precio de emisión | Interés variable | | Periodicidad de pago de intereses | Fechas de pagos de intereses | Fecha de inicio del devengo de intereses | Amortización |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|-----------------|--------------------------|---|--|---|-----------------------------------|------------------------------|--|--------------|
| | | | | | | | suscriptor en todo caso. | para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D. | | | | |
| C.G.H C.España | 19 de diciembre de 2007 | 500.000.000 euros | 4 | 5.000 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,50% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D. | Semestral | 24 de mayo y noviembre | 20 de diciembre de 2007 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja España I será el 24 de mayo de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |
| C.G.H CCM | 28 de diciembre de 2007 | 800.000.000 euros | 4 | 8.000 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,50% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D. | Semestral | 28 de mayo y noviembre | 31 de diciembre de 2007 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario CCM I será el 28 de noviembre de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |
| C.G.H BBK II | 10 de abril de 2008 | 1.000.000.000 euros | 4 | 10.000 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 2 de junio y diciembre | 11 de abril de 2008 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario BBK II será el 2 de junio de 2043, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |
| C.G.H C. Cantabria | 9 de julio de 2008 | 230.000.000 euros | 4 | 2.300 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 20 de marzo y septiembre | 10 de julio de 2008 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Cantabria será el 20 de marzo de 2048, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |
| C.G.H C. Círculo de Burgos | 25 de marzo de 2008 | 150.000.000 euros | 4 | 1.500 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 26 de mayo y noviembre | 26 de marzo de 2008 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Círculo de Burgos será el 26 de noviembre de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |
| C.G.H C. Laietana | 23 de julio de 2008 | 170.000.000 euros | 4 | 1.700 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 25 de marzo y septiembre | 24 de julio de 2008 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Laietana será el 25 de marzo de 2048, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |
| C.G.H C. Galicia I | 7 de marzo de 2008 | 900.000.000 euros | 4 | 9.000 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 17 de enero y julio | 10 de marzo de 2008 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia I será el 17 de julio de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |
| C.G.H C. Galicia II | 27 de junio de 2008 | 950.000.000 euros | 4 | 9.500 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. | Semestral | 27 de abril y octubre | 30 de junio de 2008 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia II será el 27 de abril de 2058, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |
| C.G.H C. Manlleu | 27 de agosto de 2009 | 125.000.000 euros | 4 | 1.250 Bonos | 100.000 euros | A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso. | -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,25% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D. | Semestral | 22 de mayo y noviembre | 31 de agosto de 2009 | La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia II será el 27 de noviembre de 2049, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. | |

El movimiento de los Bonos de Titulización durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

| | | Miles de euros | | | | | |
|-----------------|--------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Serie | Tramos | 2012 | | | 2011 | | |
| | | Saldo inicial | Amortizaciones | Saldo final | Saldo inicial | Amortizaciones | Saldo final |
| C.G.H BBK | A | 1.040.883 | (57.567) | 983.316 | 1.115.859 | (74.976) | 1.040.883 |
| | B | 81.000 | - | 81.000 | 81.000 | - | 81.000 |
| | C | 13.500 | - | 13.500 | 13.500 | - | 13.500 |
| | D | 14.300 | - | 14.300 | 14.300 | - | 14.300 |
| | | <u>1.149.683</u> | <u>(57.567)</u> | <u>1.092.116</u> | <u>1.224.659</u> | <u>(74.976)</u> | <u>1.149.683</u> |
| C.G.H C.Navarra | A | 61.435 | (61.435) | - | 65.828 | (4.393) | 61.435 |
| | B | 5.600 | (5.600) | - | 5.600 | - | 5.600 |
| | C | 4.100 | (4.100) | - | 4.100 | - | 4.100 |
| | D | 500 | (500) | - | 500 | - | 500 |
| | | <u>71.635</u> | <u>(71.635)</u> | <u>-</u> | <u>76.028</u> | <u>(4.393)</u> | <u>71.635</u> |
| C.G.H C.Vital | A | 137.340 | (9.419) | 127.921 | 146.135 | (8.795) | 137.340 |
| | B | 12.600 | - | 12.600 | 12.600 | - | 12.600 |
| | C | 8.200 | - | 8.200 | 8.200 | - | 8.200 |
| | D | 3.800 | - | 3.800 | 3.800 | - | 3.800 |
| | | <u>161.940</u> | <u>(9.419)</u> | <u>152.521</u> | <u>170.735</u> | <u>(8.795)</u> | <u>161.940</u> |
| C.G.H C.Granada | A | 233.355 | (16.911) | 216.444 | 263.499 | (30.144) | 233.355 |
| | B | 18.000 | - | 18.000 | 18.000 | - | 18.000 |
| | C | 8.000 | - | 8.000 | 8.000 | - | 8.000 |
| | D | 4.800 | - | 4.800 | 4.800 | - | 4.800 |
| | | <u>264.155</u> | <u>(16.911)</u> | <u>247.244</u> | <u>294.299</u> | <u>(30.144)</u> | <u>264.155</u> |
| C.G.H C.España | A | 233.240 | (30.892) | 202.348 | 260.932 | (27.692) | 233.240 |
| | B | 45.000 | - | 45.000 | 45.000 | - | 45.000 |
| | C | 11.000 | - | 11.000 | 11.000 | - | 11.000 |
| | D | 6.500 | - | 6.500 | 6.500 | - | 6.500 |
| | | <u>295.740</u> | <u>(30.892)</u> | <u>264.848</u> | <u>323.432</u> | <u>(27.692)</u> | <u>295.740</u> |
| C.G.H CCM | A | 511.969 | (44.958) | 467.011 | 555.305 | (43.336) | 511.969 |
| | B | 45.600 | - | 45.600 | 45.600 | - | 45.600 |
| | C | 28.000 | - | 28.000 | 28.000 | - | 28.000 |
| | D | 10.400 | - | 10.400 | 10.400 | - | 10.400 |
| | | <u>595.969</u> | <u>(44.958)</u> | <u>551.011</u> | <u>639.305</u> | <u>(43.336)</u> | <u>595.969</u> |
| C.G.H Sa Nostra | A | 59.147 | (6.400) | 52.747 | 67.193 | (8.046) | 59.147 |
| | B | 7.400 | - | 7.400 | 7.400 | - | 7.400 |
| | C | 3.100 | - | 3.100 | 3.100 | - | 3.100 |
| | D | 1.100 | - | 1.100 | 1.100 | - | 1.100 |
| | | <u>70.747</u> | <u>(6.400)</u> | <u>64.347</u> | <u>78.793</u> | <u>(8.046)</u> | <u>70.747</u> |
| C.G.H BBK II | A | 719.721 | (51.829) | 667.892 | 780.238 | (60.517) | 719.721 |
| | B | 30.500 | - | 30.500 | 30.500 | - | 30.500 |
| | C | 7.000 | - | 7.000 | 7.000 | - | 7.000 |
| | D | 7.000 | - | 7.000 | 7.000 | - | 7.000 |
| | | <u>764.221</u> | <u>(51.829)</u> | <u>712.392</u> | <u>824.738</u> | <u>(60.517)</u> | <u>764.221</u> |

| | | Miles de euros | | | | | |
|---------------------------|--------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Serie | Tramos | 2012 | | | 2011 | | |
| | | Saldo inicial | Amortizaciones | Saldo final | Saldo inicial | Amortizaciones | Saldo final |
| C.G.H Cantabria | A | 165.911 | (8.854) | 157.057 | 176.244 | (10.333) | 165.911 |
| | B | 12.700 | - | 12.700 | 12.700 | - | 12.700 |
| | C | 10.300 | - | 10.300 | 10.300 | - | 10.300 |
| | D | 3.500 | - | 3.500 | 3.500 | - | 3.500 |
| | | | <u>192.411</u> | <u>(8.854)</u> | <u>183.557</u> | <u>202.744</u> | <u>(10.333)</u> |
| C.G.H C.Círculo de Burgos | A | 100.883 | (6.410) | 94.473 | 110.150 | (9.267) | 100.883 |
| | B | 6.300 | - | 6.300 | 6.300 | - | 6.300 |
| | C | 5.100 | - | 5.100 | 5.100 | - | 5.100 |
| | D | 3.600 | - | 3.600 | 3.600 | - | 3.600 |
| | | | <u>115.883</u> | <u>(6.410)</u> | <u>109.473</u> | <u>125.150</u> | <u>(9.267)</u> |
| C.G.H C.Laietana | A | 104.929 | (32.436) | 72.493 | 120.727 | (15.798) | 104.929 |
| | B | 13.500 | - | 13.500 | 13.500 | - | 13.500 |
| | C | 5.100 | - | 5.100 | 5.100 | - | 5.100 |
| | D | 6.000 | - | 6.000 | 6.000 | - | 6.000 |
| | | | <u>129.529</u> | <u>(32.436)</u> | <u>97.093</u> | <u>145.327</u> | <u>(15.798)</u> |
| C.G.H C.Galicia I | A | 576.593 | (37.313) | 539.280 | 619.220 | (42.627) | 576.593 |
| | B | 36.900 | - | 36.900 | 36.900 | - | 36.900 |
| | C | 21.600 | - | 21.600 | 21.600 | - | 21.600 |
| | D | 15.300 | - | 15.300 | 15.300 | - | 15.300 |
| | | | <u>650.393</u> | <u>(37.313)</u> | <u>613.080</u> | <u>693.020</u> | <u>(42.627)</u> |
| C.G.H Galicia II | A | 534.034 | (34.788) | 499.246 | 571.185 | (37.151) | 534.034 |
| | B | 44.600 | - | 44.600 | 44.600 | - | 44.600 |
| | C | 38.000 | - | 38.000 | 38.000 | - | 38.000 |
| | D | 12.400 | - | 12.400 | 12.400 | - | 12.400 |
| | | | <u>629.034</u> | <u>(34.788)</u> | <u>594.246</u> | <u>666.185</u> | <u>(37.151)</u> |
| C.G.H Caja Sur | A | - | - | - | 145.998 | (145.998) | - |
| | B | - | - | - | 17.000 | (17.000) | - |
| | C | - | - | - | 16.000 | (16.000) | - |
| | D | - | - | - | 4.800 | (4.800) | - |
| | | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>183.798</u> | <u>(183.798)</u> |
| C.G.H Caixa Manlleu | A | 99.311 | (99.311) | - | 104.678 | (5.367) | 99.311 |
| | B | 6.300 | (6.300) | - | 6.300 | - | 6.300 |
| | C | 5.000 | (5.000) | - | 5.000 | - | 5.000 |
| | D | 2.500 | (2.500) | - | 2.500 | - | 2.500 |
| | | | <u>113.111</u> | <u>(113.111)</u> | <u>-</u> | <u>118.478</u> | <u>(5.367)</u> |
| TOTAL | | <u>5.204.451</u> | <u>(522.523)</u> | <u>4.681.928</u> | <u>5.766.691</u> | <u>(562.240)</u> | <u>5.204.451</u> |

Los Bonos están representados por anotaciones en cuenta y están dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., (Iberclear) antiguo Servicio de Compensación y Liquidación de Valores (S.C.L.V.)

Los Bonos se encuentran admitidos a cotización en el mercado de la AIAF.

Ejercicio 2012:

| Serie | Miles de euros | | | | |
|----------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | 2012 | | | | |
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D | Total |
| <u>C.G.H. BBK</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 1.040.883 | 81.000 | 13.500 | 14.300 | 1.149.683 |
| Amortización 22/03/12 | (31.752) | - | - | - | (31.752) |
| Amortización 24/09/12 | (25.815) | - | - | - | (25.815) |
| Saldo final | <u>983.316</u> | <u>81.000</u> | <u>13.500</u> | <u>14.300</u> | <u>1.092.116</u> |
| <u>C.G.H. Caja Navarra</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 61.435 | 5.600 | 4.100 | 500 | 71.635 |
| Amortización 18/05/12 | - | - | - | - | - |
| Amortización 19/11/12 | (61.435) | (5.600) | (4.100) | (500) | (71.635) |
| Saldo final | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <u>C.G.H. Caja Vital</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 137.340 | 12.600 | 8.200 | 3.800 | 161.940 |
| Amortización 16/05/12 | (4.696) | - | - | - | (4.696) |
| Amortización 16/11/12 | (4.723) | - | - | - | (4.723) |
| Saldo final | <u>127.921</u> | <u>12.600</u> | <u>8.200</u> | <u>3.800</u> | <u>152.521</u> |
| <u>C.G.H. Caja Granada</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 233.355 | 18.000 | 8.000 | 4.800 | 264.155 |
| Amortización 21/05/12 | (8.419) | - | - | - | (8.419) |
| Amortización 20/11/12 | (8.492) | - | - | - | (8.492) |
| Saldo final | <u>216.444</u> | <u>18.000</u> | <u>8.000</u> | <u>4.800</u> | <u>247.244</u> |
| <u>C.G.H. Caja España</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 233.240 | 45.000 | 11.000 | 6.500 | 295.740 |
| Amortización 24/05/12 | (15.446) | - | - | - | (15.446) |
| Amortización 26/11/12 | (15.446) | - | - | - | (15.446) |
| Saldo final | <u>202.348</u> | <u>45.000</u> | <u>11.000</u> | <u>6.500</u> | <u>264.848</u> |
| <u>C.G.H. CCM</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 511.969 | 45.600 | 28.000 | 10.400 | 595.969 |
| Amortización 28/05/12 | (23.229) | - | - | - | (23.229) |
| Amortización 28/11/12 | (21.729) | - | - | - | (21.729) |
| Saldo final | <u>467.011</u> | <u>45.600</u> | <u>28.000</u> | <u>10.400</u> | <u>551.011</u> |

| Serie | Miles de euros | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2012 | | | | |
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D | Total |
| <u>C.G.H. Sa Nostra</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 59.147 | 7.400 | 3.100 | 1.100 | 70.747 |
| Amortización 16/05/12 | (3.894) | - | - | - | (3.894) |
| Amortización 16/11/12 | (2.506) | - | - | - | (2.506) |
| Saldo final | <u>52.747</u> | <u>7.400</u> | <u>3.100</u> | <u>1.100</u> | <u>64.347</u> |
| <u>C.G.H. BBK II</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 719.721 | 30.500 | 7.000 | 7.000 | 764.221 |
| Amortización 04/06/12 | (28.356) | - | - | - | (28.356) |
| Amortización 03/12/12 | (23.473) | - | - | - | (23.473) |
| Saldo final | <u>667.892</u> | <u>30.500</u> | <u>7.000</u> | <u>7.000</u> | <u>712.392</u> |
| <u>C.G.H. Cantabria</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 165.911 | 12.700 | 10.300 | 3.500 | 192.411 |
| Amortización 20/03/12 | (4.400) | - | - | - | (4.400) |
| Amortización 20/09/12 | (4.454) | - | - | - | (4.454) |
| Saldo final | <u>157.057</u> | <u>12.700</u> | <u>10.300</u> | <u>3.500</u> | <u>183.557</u> |
| <u>C.G.H. Círculo de Burgos</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 100.883 | 6.300 | 5.100 | 3.600 | 115.883 |
| Amortización 28/05/12 | (3.516) | - | - | - | (3.516) |
| Amortización 26/11/12 | (2.894) | - | - | - | (2.894) |
| Saldo final | <u>94.473</u> | <u>6.300</u> | <u>5.100</u> | <u>3.600</u> | <u>109.473</u> |
| <u>C.G.H. Laietana</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 104.929 | 13.500 | 5.100 | 6.000 | 129.529 |
| Amortización 26/03/12 | (16.138) | - | - | - | (16.138) |
| Amortización 25/09/12 | (16.298) | - | - | - | (16.298) |
| Saldo final | <u>72.493</u> | <u>13.500</u> | <u>5.100</u> | <u>6.000</u> | <u>97.093</u> |
| <u>C.G.H. C. Galicia I</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 576.593 | 36.900 | 21.600 | 15.300 | 650.393 |
| Amortización 17/01/12 | (18.637) | - | - | - | (18.637) |
| Amortización 17/07/12 | (18.676) | - | - | - | (18.676) |
| Saldo final | <u>539.280</u> | <u>36.900</u> | <u>21.600</u> | <u>15.300</u> | <u>613.080</u> |

| Serie | Miles de euros | | | | |
|------------------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|-------------------------|
| | 2012 | | | | |
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D | Total |
| <u>C.G.H. C. Galicia II</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 534.034 | 44.600 | 38.000 | 12.400 | 629.034 |
| Amortización 27/04/12 | (17.964) | - | - | - | (17.964) |
| Amortización 29/10/12 | (16.824) | - | - | - | (16.824) |
| Saldo final | <u>499.246</u> | <u>44.600</u> | <u>38.000</u> | <u>12.400</u> | <u>594.246</u> |
| <u>C.G.H. Caixa Manlleu</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 99.311 | 6.300 | 5.000 | 2.500 | 113.111 |
| Amortización 22/05/12 | (3.340) | - | - | - | (3.340) |
| Amortización 22/11/12 | (95.971) | (6.300) | (5.000) | (2.500) | (109.771) |
| Saldo final | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| TOTAL | <u>4.080.228</u> | <u>354.100</u> | <u>158.900</u> | <u>88.700</u> | <u>4.681.928</u> |

Ejercicio 2011:

| Serie | Miles de euros | | | | |
|-----------------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| | 2011 | | | | |
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D | Total |
| <u>C.G.H. BBK</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 1.115.859 | 81.000 | 13.500 | 14.300 | 1.224.659 |
| Amortización 22/03/11 | (39.867) | - | - | - | (39.867) |
| Amortización 22/09/11 | (35.108) | - | - | - | (35.108) |
| Saldo final | <u>1.040.884</u> | <u>81.000</u> | <u>13.500</u> | <u>14.300</u> | <u>1.149.684</u> |
| <u>C.G.H. Caja Navarra</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 65.828 | 5.600 | 4.100 | 500 | 76.028 |
| Amortización 18/05/11 | (2.262) | - | - | - | (2.262) |
| Amortización 18/11/11 | (2.131) | - | - | - | (2.131) |
| Saldo final | <u>61.435</u> | <u>5.600</u> | <u>4.100</u> | <u>500</u> | <u>71.635</u> |
| <u>C.G.H. Caja Vital</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 146.135 | 12.600 | 8.200 | 3.800 | 170.735 |
| Amortización 16/05/11 | (5.278) | - | - | - | (5.278) |
| Amortización 16/11/11 | (3.517) | - | - | - | (3.517) |
| Saldo final | <u>137.340</u> | <u>12.600</u> | <u>8.200</u> | <u>3.800</u> | <u>161.940</u> |
| <u>C.G.H. Caja Granada</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 263.499 | 18.000 | 8.000 | 4.800 | 294.299 |
| Amortización 22/05/11 | (11.973) | - | - | - | (11.973) |
| Amortización 22/11/11 | (18.171) | - | - | - | (18.171) |
| Saldo final | <u>233.355</u> | <u>18.000</u> | <u>8.000</u> | <u>4.800</u> | <u>264.155</u> |

| Serie | Miles de euros | | | | |
|--|----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | 2011 | | | | |
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D | Total |
| <u>C.G.H. Caja España</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 260.932 | 45.000 | 11.000 | 6.500 | 323.432 |
| Amortización 24/05/11 | (14.843) | - | - | - | (14.843) |
| Amortización 24/11/11 | (12.849) | - | - | - | (12.849) |
| Saldo final | <u>233.240</u> | <u>45.000</u> | <u>11.000</u> | <u>6.500</u> | <u>295.740</u> |
| <u>C.G.H. CCM</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 555.305 | 45.600 | 28.000 | 10.400 | 639.305 |
| Amortización 28/05/11 | (25.222) | - | - | - | (25.222) |
| Amortización 28/11/11 | (18.114) | - | - | - | (18.114) |
| Saldo final | <u>511.969</u> | <u>45.600</u> | <u>28.000</u> | <u>10.400</u> | <u>595.969</u> |
| <u>C.G.H. Sa Nostra</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 67.193 | 7.400 | 3.100 | 1.100 | 78.793 |
| Amortización 16/05/11 | (3.696) | - | - | - | (3.696) |
| Amortización 16/11/11 | (4.350) | - | - | - | (4.350) |
| Saldo final | <u>59.147</u> | <u>7.400</u> | <u>3.100</u> | <u>1.100</u> | <u>70.747</u> |
| <u>C.G.H. BBK II</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 780.238 | 30.500 | 7.000 | 7.000 | 824.738 |
| Amortización 02/06/11 | (32.817) | - | - | - | (32.817) |
| Amortización 02/12/11 | (27.700) | - | - | - | (27.700) |
| Saldo final | <u>719.721</u> | <u>30.500</u> | <u>7.000</u> | <u>7.000</u> | <u>764.221</u> |
| <u>C.G.H. Cantabria</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 176.244 | 12.700 | 10.300 | 3.500 | 202.744 |
| Amortización 22/03/11 | (5.897) | - | - | - | (5.897) |
| Amortización 22/09/11 | (4.436) | - | - | - | (4.436) |
| Saldo final | <u>165.911</u> | <u>12.700</u> | <u>10.300</u> | <u>3.500</u> | <u>192.411</u> |
| <u>C.G.H. Círculo de Burgos</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 110.150 | 6.300 | 5.100 | 3.600 | 125.150 |
| Amortización 26/05/11 | (5.811) | - | - | - | (5.811) |
| Amortización 26/11/11 | (3.456) | - | - | - | (3.456) |
| Saldo final | <u>100.883</u> | <u>6.300</u> | <u>5.100</u> | <u>3.600</u> | <u>115.883</u> |
| <u>C.G.H. Laietana</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 120.727 | 13.500 | 5.100 | 6.000 | 145.327 |

| Serie | Miles de euros | | | | |
|------------------------------------|------------------|----------------|----------------|---------------|------------------|
| | 2011 | | | | |
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D | Total |
| Amortización 25/03/11 | (5.411) | - | - | - | (5.411) |
| Amortización 25/09/11 | (10.387) | - | - | - | (10.387) |
| Saldo final | 104.929 | 13.500 | 5.100 | 6.000 | 129.529 |
| <u>C.G.H. C. Galicia I</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 619.220 | 36.900 | 21.600 | 15.300 | 693.020 |
| Amortización 18/01/11 | (23.889) | - | - | - | (23.889) |
| Amortización 19/07/11 | (18.738) | - | - | - | (18.738) |
| Saldo final | 576.593 | 36.900 | 21.600 | 15.300 | 650.393 |
| <u>C.G.H. C. Galicia II</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 571.185 | 44.600 | 38.000 | 12.400 | 666.185 |
| Amortización 27/04/11 | (23.957) | - | - | - | (23.957) |
| Amortización 27/10/11 | (13.194) | - | - | - | (13.194) |
| Saldo final | 534.034 | 44.600 | 38.000 | 12.400 | 629.034 |
| <u>C.G.H. Caja Sur</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 145.998 | 17.000 | 16.000 | 4.800 | 183.798 |
| Amortización 18/05/11 | (145.998) | (17.000) | (16.000) | (4.800) | (183.798) |
| Saldo final | - | - | - | - | - |
| <u>C.G.H. Caixa Manlleu</u> | | | | | |
| Saldo inicial | 104.678 | 6.300 | 5.000 | 2.500 | 118.478 |
| Amortización 20/05/11 | (2.994) | - | - | - | (2.994) |
| Amortización 20/11/11 | (2.373) | - | - | - | (2.373) |
| Saldo final | 99.311 | 6.300 | 5.000 | 2.500 | 113.111 |
| TOTAL | 4.578.751 | 366.000 | 168.000 | 91.700 | 5.204.451 |

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Inverstor Services, Standard & Poors y Fitch, a las distintas series es el siguiente:

| | 2012 | | | 2011 | | |
|------------------------------|---------|------|-------|---------|-----|-------|
| | MOODY'S | S&P | FITCH | MOODY'S | S&P | FITCH |
| <u>C.G.H. BBK I</u> | | | | | | |
| Tramo A | Baa1 | - | A- | Aa1 | - | - |
| Tramo B | Baa3 | - | - | Baa2 | - | - |
| Tramo C | B1 | - | - | Ba2 | - | - |
| Tramo D | Caa1 | - | - | B3 | - | - |
| <u>C.G.H. Caja Navarra</u> | | | | | | |
| Tramo A | BB | - | - | - | - | AAA |
| Tramo B | BBB+ | - | - | - | - | A |
| Tramo C | BBB+ | - | - | - | - | BB |
| Tramo D | BBB | - | - | - | - | B |
| <u>C.G.H. Caja Vital I</u> | | | | | | |
| Tramo A | A3 | - | AA- | Aa2 | - | AAA |
| Tramo B | Ba3 | - | A | Ba3 | - | A |
| Tramo C | B3 | - | BBB- | B3 | - | BBB- |
| Tramo D | C | - | B | C | - | B |
| <u>C.G.H. Sa Nostra</u> | | | | | | |
| Tramo A | - | A- | AA- | - | - | AAA |
| Tramo B | - | - | A | - | - | A |
| Tramo C | - | - | BBB- | - | - | BBB- |
| Tramo D | - | - | B | - | - | B |
| <u>C.G.H. Caja Granada</u> | | | | | | |
| Tramo A | A3 | - | AA- | Aa2 | - | AAA |
| Tramo B | Ba1 | - | A | Ba1 | - | A |
| Tramo C | Caa3 | - | BB | Caa3 | - | BB |
| Tramo D | C | - | B | C | - | B |
| <u>C.G.H. Caja España</u> | | | | | | |
| Tramo A | A3 | BBB- | - | Aa1 | - | - |
| Tramo B | Baa2 | BBB- | - | Baa2 | - | - |
| Tramo C | Ba3 | BBB- | - | Ba3 | - | - |
| Tramo D | B3 | BB | - | B3 | - | - |
| <u>C.G.H. Caixa Laietana</u> | | | | | | |
| Tramo A | - | A- | AA- | - | - | AAA |
| Tramo B | - | BB | BB | - | - | A |
| Tramo C | - | - | BB | - | - | BB |
| Tramo D | - | - | B | - | - | B |
| <u>C.G.H. CCM</u> | | | | | | |
| Tramo A | - | BBB- | A+ | - | - | AAA |
| Tramo B | - | - | BBB- | - | - | A- |
| Tramo C | - | - | CCC | - | - | B |
| Tramo D | - | - | CC | - | - | CCC |

| | 2012 | | | 2011 | | |
|-------------------------------|---------|-----|-------|---------|-----|-------|
| | MOODY'S | S&P | FITCH | MOODY'S | S&P | FITCH |
| <u>C.G.H Caixa Galicia</u> | | | | | | |
| Tramo A | A3 | - | AA- | Aa2 | - | AAA |
| Tramo B | Baa2 | - | A | Baa2 | - | A |
| Tramo C | Ba3 | - | BBB- | Ba3 | - | BBB- |
| Tramo D | Ca | - | BB- | Ca | - | BB- |
| <u>C.G.H Caja Burgos</u> | | | | | | |
| Tramo A | - | A- | A+ | - | - | AAA |
| Tramo B | - | BB | A | - | - | A |
| Tramo C | - | B | BBB- | - | - | BBB- |
| Tramo D | - | CCC | BB- | - | - | BB- |
| <u>C.G.H. BBK II</u> | | | | | | |
| Tramo A | Baa2 | - | AA- | Aa2 | - | - |
| Tramo B | Baa2 | - | BB | Baa2 | - | - |
| Tramo C | B1 | - | - | B1 | - | - |
| Tramo D | Ca | - | - | Ca | - | - |
| <u>C.G.H Caixa Galicia II</u> | | | | | | |
| Tramo A | A3 | - | AA- | Aa2 | - | AAA |
| Tramo B | Baa3 | - | A | Baa3 | - | A |
| Tramo C | B1 | - | BBB- | B1 | - | BBB- |
| Tramo D | Caa3 | - | B | Caa3 | - | BB- |
| <u>C.G.H Caja Cantabria</u> | | | | | | |
| Tramo A | A3 | - | A+ | Aa2 | - | AAA |
| Tramo B | B2 | - | A | - | - | A |
| Tramo C | Caa1 | - | BBB- | - | - | BBB- |
| Tramo D | C | - | BB- | - | - | BB- |
| <u>C.G.H Caixa Manlleu</u> | | | | | | |
| Tramo A | - | A- | - | - | AAA | - |
| Tramo B | - | A- | - | - | A | - |
| Tramo C | - | BBB | - | - | BBB | - |
| Tramo D | - | BB | - | - | BB | - |

El vencimiento estimado de los Bonos a 31 de diciembre es el siguiente:

2012

BBK I

| | En miles | | | |
|-----------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 104.294 | - | - | - |
| 2014-2015 | 72.701 | - | - | - |
| 2015-2016 | 70.986 | - | - | - |
| 2016-2017 | 69.336 | - | - | - |
| 2017-2022 | 330.536 | 38.626 | 6.438 | 6.845 |
| 2022-2027 | 335.464 | 42.374 | 7.062 | 7.455 |

BBK II

| | En miles | | | |
|-----------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 47.423 | - | - | - |
| 2014-2015 | 31.096 | - | - | - |
| 2015-2016 | 31.649 | - | - | - |
| 2016-2017 | 32.169 | - | - | - |
| 2017-2022 | 188.845 | 7.954 | 1.826 | 1.826 |
| 2022-2032 | 336.710 | 22.546 | 5.174 | 5.174 |

CAIXA GALICIA I

| | En miles | | | |
|-----------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 45.873 | - | - | - |
| 2014-2015 | 37.985 | - | - | - |
| 2015-2016 | 37.400 | - | - | - |
| 2016-2017 | 36.763 | - | - | - |
| 2017-2022 | 172.898 | 16.463 | 9.637 | 6.826 |
| 2022-2029 | 208.361 | 20.437 | 11.963 | 8.474 |

CAIXA GALICIA II

| | En miles | | | |
|-----------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 42.253 | - | - | - |
| 2014-2015 | 35.370 | - | - | - |
| 2015-2016 | 34.712 | - | - | - |
| 2016-2017 | 50.795 | - | - | - |
| 2017-2022 | 188.098 | - | - | - |
| 2022-2029 | 164.841 | 44.600 | 38.000 | 12.400 |

CAIXA LAIETANA

| | En miles | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 22.648 | - | - | - |
| 2014-2015 | 16.054 | - | - | - |
| 2015-2016 | 13.171 | - | - | - |
| 2016-2017 | 10.825 | - | - | - |
| 2017-2019 | 9.795 | 13.500 | 5.100 | 6.000 |

CAJA CANTABRIA

| | En miles | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 9.302 | - | - | - |
| 2014-2015 | 9.120 | - | - | - |
| 2015-2016 | 9.117 | - | - | - |
| 2016-2017 | 9.087 | - | - | - |
| 2017-2022 | 49.091 | 2.466 | 1.994 | 682 |
| 2022-2031 | 71.340 | 10.234 | 8.306 | 2.818 |

CAJA CIRCULO BURGOS

| | En miles | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 8.385 | - | - | - |
| 2014-2015 | 7.771 | - | - | - |
| 2015-2016 | 7.565 | - | - | - |
| 2016-2017 | 7.371 | - | - | - |
| 2017-2022 | 32.510 | 3.058 | 3.058 | 3.058 |
| 2022-2027 | 30.872 | 3.242 | 3.242 | 3.242 |

CAJA ESPAÑA

| | En miles | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 25.657 | 2.594 | 634 | 375 |
| 2014-2015 | 19.025 | 4.566 | 1.116 | 660 |
| 2015-2016 | 17.791 | 4.270 | 1.044 | 617 |
| 2016-2017 | 16.650 | 3.996 | 977 | 577 |
| 2017-2023 | 123.225 | 29.574 | 7.229 | 4.272 |

CAJA GRANADA

| | En miles | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 22.817 | - | - | - |
| 2014-2015 | 19.873 | - | - | - |
| 2015-2016 | 16.935 | 1.317 | 585 | 351 |
| 2016-2017 | 15.671 | 1.667 | 741 | 445 |
| 2017-2025 | 141.148 | 15.016 | 6.674 | 4.004 |

CAJA VITAL

| | En miles | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 10.025 | - | - | - |
| 2014-2015 | 8.789 | - | - | - |
| 2015-2016 | 8.642 | - | - | - |
| 2016-2017 | 8.504 | - | - | - |
| 2017-2022 | 40.467 | 3.995 | 2.600 | 1.205 |
| 2022-2030 | 51.493 | 8.605 | 5.600 | 2.595 |

CCMI

| | En miles | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 34.428 | - | - | - |
| 2014-2015 | 34.173 | - | - | - |
| 2015-2016 | 38.735 | - | - | - |
| 2016-2017 | 37.353 | - | - | - |
| 2017-2022 | 158.428 | 21.949 | 13.478 | 5.006 |
| 2022-2028 | 163.894 | 23.651 | 14.522 | 5.394 |

SA NOSTRA I

| | En miles | | | |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2013-2014 | 8.022 | - | - | - |
| 2014-2015 | 5.081 | 134 | 53 | 18 |
| 2015-2016 | 3.987 | 687 | 288 | 102 |
| 2016-2017 | 3.802 | 655 | 275 | 98 |
| 2017-2022 | 19.186 | 3.307 | 1.387 | 492 |
| 2022-2026 | 15.175 | 2.616 | 1.097 | 389 |

2011

BBK I

| | En miles | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 77.043 | - | - | - |
| 2013-2014 | 67.934 | - | - | - |
| 2014-2015 | 68.365 | - | - | - |
| 2015-2016 | 67.319 | - | - | - |
| 2016-2017 | 66.297 | - | - | - |
| 2017-2022 | 278.634 | 28.542 | 4.757 | 5.071 |
| 2022-vencimiento final | 415.291 | 52.458 | 8.743 | 9.229 |

BBK II

| | En miles | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 59.572 | - | - | - |
| 2013-2014 | 54.646 | - | - | - |
| 2014-2015 | 55.023 | - | - | - |
| 2015-2016 | 53.683 | - | - | - |
| 2016-2017 | 51.351 | 685 | 157 | 157 |
| 2017-2022 | 220.073 | 14.736 | 3.382 | 3.382 |
| 2022-vencimiento final | 225.193 | 15.079 | 3.461 | 3.461 |

CAIXA GALICIA I

| | En miles | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 44.951 | - | - | - |
| 2013-2014 | 38.174 | - | - | - |
| 2014-2015 | 37.655 | - | - | - |
| 2015-2016 | 37.149 | - | - | - |
| 2016-2017 | 36.652 | - | - | - |
| 2017-2022 | 175.083 | - | - | - |
| 2022-vencimiento final | 206.928 | 36.900 | 21.600 | 15.300 |

CAIXA LAIETANA

| | En miles | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 26.832 | - | - | - |
| 2013-2014 | 15.732 | - | - | - |
| 2014-2015 | 10.418 | 1.891 | 714 | 839 |
| 2015-2016 | 8.692 | 1.942 | 734 | 864 |
| 2016-2017 | 7.681 | 1.717 | 649 | 763 |
| 2017-vencimiento final | 35.574 | 7.950 | 3.004 | 3.534 |

CAIXA MANLLEU

| | En miles | | | |
|------------------------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 6.153 | - | - | - |
| 2013-2014 | 5.687 | - | - | - |
| 2014-2015 | 5.644 | - | - | - |
| 2015-2016 | 5.603 | - | - | - |
| 2016-2017 | 5.564 | - | - | - |
| 2017-2022 | 26.145 | 541 | 430 | 215 |
| 2022-vencimiento final | 44.515 | 5.759 | 4.570 | 2.285 |

CAJA CANTABRIA

| | En miles | | | |
|------------------------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 10.122 | - | - | - |
| 2013-2014 | 9.110 | - | - | - |
| 2014-2015 | 9.111 | - | - | - |
| 2015-2016 | 9.110 | - | - | - |
| 2016-2017 | 9.098 | - | - | - |
| 2017-2022 | 42.127 | 1.621 | 1.308 | 449 |
| 2022-vencimiento final | 77.233 | 11.079 | 8.992 | 3.051 |

CAJA CIRCULO BURGOS

| | En miles | | | |
|------------------------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 9.512 | - | - | - |
| 2013-2014 | 8.598 | - | - | - |
| 2014-2015 | 8.336 | - | - | - |
| 2015-2016 | 8.080 | - | - | - |
| 2016-2017 | 7.530 | 123 | 100 | 70 |
| 2017-2022 | 28.179 | 2.959 | 2.395 | 1.691 |
| 2022-vencimiento final | 30.648 | 3.218 | 2.605 | 1.839 |

CAJA ESPAÑA

| | En miles | | | |
|------------------------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 29.782 | - | - | - |
| 2013-2014 | 22.811 | 1.645 | 402 | 238 |
| 2014-2015 | 17.825 | 4.278 | 1.046 | 618 |
| 2015-2016 | 16.880 | 4.051 | 990 | 585 |
| 2016-2017 | 16.002 | 3.840 | 939 | 555 |
| 2017-2022 | 68.943 | 16.546 | 4.045 | 2.390 |
| 2022-vencimiento final | 60.998 | 14.639 | 3.579 | 2.115 |

CAJA GRANADA

| | En miles | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 34.269 | - | - | - |
| 2013-2014 | 30.438 | 59 | 26 | 16 |
| 2014-2015 | 23.835 | 2.536 | 1.127 | 676 |
| 2015-2016 | 21.948 | 2.335 | 1.038 | 623 |
| 2016-2017 | 20.210 | 2.150 | 956 | 573 |
| 2017-vencimiento final | 102.656 | 10.921 | 4.854 | 2.912 |

CAJA NAVARRA

| | En miles | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 3.884 | - | - | - |
| 2013-2014 | 3.230 | - | - | - |
| 2014-2015 | 3.339 | - | - | - |
| 2015-2016 | 3.330 | - | - | - |
| 2016-2017 | 3.315 | - | - | - |
| 2017-2022 | 13.930 | 1.322 | 968 | 118 |
| 2022-vencimiento final | 30.406 | 4.278 | 3.132 | 382 |

CAJA VITAL

| | En miles | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 8.805 | - | - | - |
| 2013-2014 | 7.823 | - | - | - |
| 2014-2015 | 7.782 | - | - | - |
| 2015-2016 | 7.745 | - | - | - |
| 2016-2017 | 7.702 | - | - | - |
| 2017-2022 | 34.112 | 2.010 | 1.308 | 606 |
| 2022-vencimiento final | 63.372 | 10.590 | 6.892 | 3.194 |

CCMI

| | En miles | | | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 31.357 | - | - | - |
| 2013-2014 | 29.107 | - | - | - |
| 2014-2015 | 29.724 | - | - | - |
| 2015-2016 | 29.466 | - | - | - |
| 2016-2017 | 29.227 | - | - | - |
| 2017-2022 | 123.086 | 10.967 | 6.734 | 2.501 |
| 2022-vencimiento final | 240.002 | 34.633 | 21.266 | 7.899 |

SA NOSTRA I

| | En miles | | | |
|------------------------|----------|---------|---------|---------|
| | Tramo A | Tramo B | Tramo C | Tramo D |
| 2012-2013 | 7.809 | - | - | - |
| 2013-2014 | 7.275 | 28 | - | - |
| 2014-2015 | 5.627 | 928 | 333 | 118 |
| 2015-2016 | 5.135 | 861 | 370 | 131 |
| 2016-2017 | 4.734 | 794 | 341 | 121 |
| 2017-2022 | 18.652 | 3.127 | 1.343 | 477 |
| 2022-vencimiento final | 9.915 | 1.662 | 714 | 253 |

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2012 y 2011 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

| | 2012 | | | |
|--|-------------------------|---------|---------|---------|
| | Tipos de interés medios | | | |
| | Serie A | Serie B | Serie C | Serie D |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I | 1,28% | 1,413% | 1,763% | 3,113% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Navarra I | 1,18% | 1,310% | 1,660% | 3,010% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I | 1,18% | 1,307% | 1,657% | 3,007% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I | 1,18% | 1,307% | 1,657% | 3,007% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I | 1,26% | 1,607% | 2,507% | 3,507% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. España I | 1,30% | 1,604% | 2,504% | 3,504% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I | 1,30% | 1,604% | 2,504% | 3,504% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I | 1,67% | 1,966% | 2,366% | 3,366% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Circulo Burgos I | 1,30% | 1,604% | 2,004% | 3,004% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II | 1,30% | 1,597% | 1,997% | 2,997% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II | 1,37% | 1,668% | 2,068% | 3,068% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I | 1,43% | 1,727% | 2,127% | 3,127% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I | 1,40% | 1,704% | 2,104% | 3,104% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caixa Manlleu I, FTA | 1,31% | 1,607% | 2,257% | 3,507% |

| | 2011 | | | |
|--|-------------------------|---------|---------|---------|
| | Tipos de interés medios | | | |
| | Serie A | Serie B | Serie C | Serie D |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I | 1,78% | 1,91% | 2,26% | 3,61% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Navarra I | 1,87% | 2,00% | 2,35% | 3,70% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I | 1,86% | 1,99% | 2,34% | 3,69% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I | 1,86% | 1,99% | 2,34% | 3,69% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I | 1,95% | 2,30% | 3,20% | 4,20% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. España I | 2,01% | 2,31% | 3,21% | 4,21% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I | 2,01% | 2,31% | 3,21% | 4,21% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I | 1,82% | 2,12% | 2,52% | 3,52% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Circulo Burgos I | 2,01% | 2,31% | 2,71% | 3,71% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II | 2,01% | 2,31% | 2,71% | 3,71% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II | 2,02% | 2,32% | 2,72% | 3,72% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I | 1,91% | 2,21% | 2,61% | 3,61% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I | 1,92% | 2,22% | 2,62% | 3,62% |
| AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caixa Manlleu I, FTA | 2,00% | 2,30% | 2,95% | 4,20% |

Durante el ejercicio 2012 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización Hipotecaria por importe de 77.361 miles de euros (2011: 102.264 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2012, 8.338 miles de euros (2011: 22.352 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta “Obligaciones y otros valores negociables - Intereses y gastos devengados no vencidos” del pasivo corriente del balance de situación.

8.2. Deudas con entidades de crédito

La Sociedad Gestora celebra, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad cedente correspondiente o con una tercera entidad de crédito, un contrato de préstamo subordinado (el “contrato de Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva”) por un importe igual al importe inicial del Fondo de Reserva (el “Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva”).

La Sociedad Gestora celebra, en representación y por cuenta del Fondo, con la entidad cedente de cada serie, un contrato de préstamo subordinado (el “contrato de Préstamo Subordinado para gastos iniciales”), que es destinado a financiar los gastos de la emisión de los Bonos de la Serie correspondiente y a financiar los intereses a favor de la entidad cedente por aplazamiento de pago del precio de suscripción de los activos hasta la fecha de desembolso (el “Préstamo Subordinado para gastos iniciales”).

El Préstamo Subordinado devenga intereses a un tipo equivalente al tipo de interés de referencia de los Bonos más 200 puntos básicos.

El Préstamo Subordinado devenga intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado semestralmente, en cada periodo de interés (que coincidirán con los periodos de devengo de Intereses de los Bonos, a excepción del primer periodo de devengo, que comprenderá los días transcurridos desde la fecha de disposición de los Préstamos Subordinados, incluida, hasta la primera fecha de pago, excluida).

Los intereses derivados del Préstamo Subordinado resultan pagaderos en cada fecha de pago de los Bonos de la Serie correspondiente, con arreglo al orden de prelación de pagos.

La amortización parcial del Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva se efectúa en cada una de las fechas de pago, en una cuantía igual a la diferencia existente entre la cantidad requerida del Fondo de Reserva en la fecha de pago anterior y la cantidad requerida del Fondo de Reserva en la fecha de pago en curso, sin perjuicio de la amortización final del mismo en la fecha de vencimiento final de la serie.

La parte del Préstamo Subordinado para gastos iniciales que efectivamente se hubiere utilizado para financiar los gastos de emisión de Bonos y a financiar los intereses por aplazamiento del pago del precio de suscripción de los activos hasta la fecha de desembolso, se amortizará en la medida en que se vayan amortizando los citados gastos de emisión, de acuerdo con la contabilidad oficial del fondo y en todo caso, durante el plazo máximo de cinco (5) años desde la fecha de emisión, siempre que el Fondo disponga de fondos disponibles suficientes de acuerdo con el orden de prelación de pagos. La parte del principal del Préstamo Subordinado para gastos iniciales que no hubiese sido utilizada se amortizará, en caso de que exista, en la primera fecha de pago, siempre que el Fondo disponga de fondos disponibles suficientes de acuerdo con el orden de prelación de pagos.

El Préstamo Subordinado permanecerá vigente hasta la fecha de vencimiento legal, hasta la fecha anterior en que el Fondo haya devuelto a la entidad prestamista cualesquiera cantidades debidas al amparo del contrato de Préstamo Subordinado y se hayan extinguido completamente las obligaciones del Fondo bajo el mismo con cargo a los fondos disponibles de la serie correspondiente o hasta la fecha anterior en que la emisión de los Bonos de la Serie correspondiente haya sido amortizada en su totalidad.

El movimiento producido de los Préstamos Subordinados durante los ejercicios 2012 y 2011 ha sido el siguiente:

| | Miles euros | | |
|-----------------------|---------------------------------------|--|----------------|
| | Préstamo Subordinado gastos iniciales | Préstamo Subordinado dotación F. Reserva | Total |
| <u>Ejercicio 2012</u> | | | |
| Saldo inicial | 3.515 | 174.749 | 178.264 |
| Amortización | (1.233) | (11.446) | (12.679) |
| Saldo final | <u>2.282</u> | <u>163.303</u> | <u>165.585</u> |
| <u>Ejercicio 2011</u> | | | |
| Saldo inicial | 4.598 | 183.028 | 187.626 |
| Amortización | (1.083) | (8.279) | (9.362) |
| Saldo final | <u>3.515</u> | <u>174.749</u> | <u>178.264</u> |

Durante el ejercicio 2012 se han devengado intereses del Préstamo Subordinado por importe de 5.968 miles de euros (2011: 6.703 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2012, 862 miles de euros (2011: 1.336 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en el epígrafe “Deudas con entidades de crédito” del pasivo del balance de situación.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2012 existe principal e intereses de los préstamos subordinados pendiente de pago por importe de 11.611 miles de euros (2011: 9.209 miles de euros), de los cuales 1.869 miles de euros corresponden a principal (2011: 1.697 miles de euros) y 9.742 miles de euros a intereses (2011: 7.512 miles de euros). Este importe está registrado en las cuentas “Deudas con entidades de crédito - Préstamo subordinado” del pasivo corriente y no corriente del balance de situación.

Al 31 de diciembre de 2012 han sido asignadas a las cuentas correspondientes a “Deudores con entidades de crédito” correcciones de valor por repercusión de pérdidas por importe de 33.638 miles de euros (2011: 33.806 miles de euros), de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo.

El vencimiento de las deudas con entidades de crédito, al corresponder a “Préstamo Subordinado” puede ser considerado como indeterminado al estar condicionada su amortización a la existencia de liquidez del Fondo.

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones intermedias habidas a lo largo de los ejercicios 2012 y 2011 se presenta a continuación (miles de euros):

2012

Global

| DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 88.929 | 160.417 | 416.047 | 746.218 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 376.802 | 57.684 | 1.750.841 | 267.872 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 76.560 | 305.893 | 617.277 | 1.550.313 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 68.722 | | 453.877 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 80.250 | | 338.131 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 5.533 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 498.523 | 218.102 | 2.385.678 | 1.014.090 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 76.650 | 271.829 | 686.089 | 1.409.647 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | 11.900 | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 7.138 | 18.840 | 49.167 | 90.303 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | 9.100 | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 4.269 | 9.760 | 25.832 | 45.383 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | 3.000 | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 3.317 | 6.225 | 18.907 | 29.183 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 11.866 | | 5.187 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 4.083 | | 33.242 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

BBK I

| DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 29.509 | 36.015 | 142.253 | 181.599 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 38.412 | | 261.894 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 25.431 | 56.285 | 238.939 | 321.140 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 3.920 | | 21.800 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 7.050 | | 29.762 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 57.567 | 36.015 | 365.687 | 181.599 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 16.844 | 52.677 | 184.021 | 301.293 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 1.434 | 3.556 | 12.507 | 19.195 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 290 | 640 | 2.347 | 3.455 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 502 | 872 | 3.545 | 4.706 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 56 | | 474 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 580 | | 4.163 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros durante el ejercicio 2012 han sido (miles de euros):

| | 22/03/2012 | 24/09/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 31.752 | 25.815 | 57.567 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 10.035 | 6.809 | 16.844 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 834 | 600 | 1.434 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 163 | 127 | 290 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 270 | 232 | 502 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 48 | 8 | 56 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 313 | 267 | 580 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

BBK II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 26.346 | 27.527 | 116.270 | 123.933 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 31.962 | | 169.767 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 16.907 | 45.961 | 121.878 | 224.928 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 1.845 | | 10.010 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 4.303 | | 18.183 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 51.829 | 27.527 | 287.609 | 123.933 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 11.756 | 43.706 | 95.231 | 214.294 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 599 | 1.657 | 3.815 | 7.680 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 166 | 409 | 1.007 | 1.894 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 237 | 480 | 1.336 | 2.224 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 113 | | 915 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 479 | | 2.423 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK II durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 04/06/2012 | 03/12/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 28.356 | 23.473 | 51.829 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 7.401 | 4.355 | 11.756 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 361 | 238 | 599 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 97 | 69 | 166 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 133 | 104 | 237 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 57 | 56 | 113 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 269 | 210 | 479 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Caja España

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | | 10.267 | 206 | 48.225 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 21.862 | | 199.958 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 26 | 23.230 | 445 | 119.273 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 9.232 | | 75.525 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 7.612 | | 37.701 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 30.892 | 10.267 | 235.151 | 48.225 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 3.777 | 21.012 | 45.533 | 108.475 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 886 | 2.519 | 6.436 | 12.398 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 318 | 716 | 2.069 | 3.526 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 254 | 489 | 1.548 | 2.409 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 75 | | 367 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 657 | | 4.153 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Caja España durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 24/05/2012 | 26/11/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 15.446 | 15.446 | 30.892 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 2.352 | 1.425 | 3.777 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 522 | 364 | 886 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 178 | 140 | 318 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 138 | 116 | 254 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 37 | 38 | 75 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 361 | 296 | 657 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Cantabria

| DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | | 4.102 | | 20.463 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 3.909 | 8.954 | 25.847 | 40.204 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 7 | 9.142 | 36 | 43.260 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 4.719 | | 28.963 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 5.507 | | 22.716 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 8.854 | 13.056 | 46.443 | 60.667 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 2.920 | 8.458 | 18.123 | 40.966 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 265 | 743 | 1.389 | 3.120 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 256 | 644 | 1.301 | 2.706 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 123 | 255 | 592 | 1.068 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 36 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 1.128 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Cantabria I durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 20/03/2012 | 20/09/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 4.400 | 4.454 | 8.854 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.708 | 1.212 | 2.920 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 150 | 115 | 265 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 142 | 114 | 256 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 66 | 57 | 123 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

CCM

| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
|---|--------|-------------|---------|-------------|
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 12.773 | 15.945 | 59.638 | 74.021 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 15.849 | | 119.290 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 13.496 | 35.990 | 98.527 | 184.008 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 3.885 | | 22.699 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 16.375 | | 44.174 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 672 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 44.958 | 15.945 | 248.989 | 74.021 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 8.329 | 33.695 | 80.089 | 172.737 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 895 | 2.489 | 6.422 | 12.198 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 805 | 1.784 | 5.199 | 8.746 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 405 | 768 | 2.449 | 3.767 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 477 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 5.314 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie CCM I durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 28/05/2012 | 28/11/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 23.229 | 21.729 | 44.958 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 5.182 | 3.147 | 8.329 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 531 | 364 | 895 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 453 | 352 | 805 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 221 | 184 | 405 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Galicia I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | | 20.925 | | 88.223 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 19.726 | | 216.274 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 76 | 41.477 | 385 | 188.211 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 19.215 | | 131.878 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 18.328 | | 87.102 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 848 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 37.313 | 20.925 | 286.921 | 88.223 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 11.322 | 35.933 | 76.805 | 163.278 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | 847 | 1.872 | 4.488 | 8.131 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | 584 | 1.183 | 3.009 | 5.141 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | 569 | 994 | 2.808 | 4.317 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 475 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 438 | | 3.758 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Galicia I durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 17/01/2012 | 17/07/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 18.637 | 18.676 | 37.313 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 6.205 | 5.117 | 11.322 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | 453 | 394 | 847 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | 309 | 275 | 584 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | 297 | 272 | 569 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 102 | 336 | 438 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Galicia II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | | 15.116 | | 68.819 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 24.769 | 36.959 | 302.004 | 180.901 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 60 | 38.300 | 3.194 | 187.257 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 18.988 | | 121.273 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 13.731 | | 62.554 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 674 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 34.788 | 52.074 | 355.754 | 249.720 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 9.163 | 35.535 | 70.735 | 175.809 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 912 | 2.596 | 5.143 | 11.191 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 933 | 2.367 | 5.051 | 10.202 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 431 | 898 | 2.193 | 3.873 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 318 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 673 | | 5.545 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Galicia II durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 27/04/2012 | 29/10/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|----------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 17.964 | 16.824 | 34.788 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 5.668 | 3.495 | 9.163 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 541 | 371 | 912 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 539 | 394 | 933 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 239 | 192 | 431 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 673 | | 673 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Granada

| DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 5.538 | 10.903 | 28.471 | 50.663 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 8.966 | | 114.484 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 6.145 | 18.637 | 47.654 | 97.323 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 3.417 | | 21.820 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 3.310 | | 13.759 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 306 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 16.911 | 10.903 | 152.656 | 50.663 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 3.689 | 16.487 | 39.580 | 86.414 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 352 | 973 | 2.591 | 4.797 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 230 | 505 | 1.513 | 2.493 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 187 | 352 | 1.149 | 1.737 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 98 | | 500 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 205 | | 1.354 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Granada I durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 21/05/2012 | 20/11/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 8.419 | 8.492 | 16.911 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 2.289 | 1.400 | 3.689 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 208 | 144 | 352 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 129 | 101 | 230 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 102 | 85 | 187 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 49 | 49 | 98 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 114 | 91 | 205 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Laietana

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 1.515 | 3.167 | 8.157 | 16.732 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 23.852 | 6.539 | 64.243 | 29.736 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 2.584 | 7.310 | 18.950 | 34.793 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 1.486 | | 7.534 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 1.088 | | 4.360 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 416 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 32.436 | 9.706 | 72.908 | 46.468 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.720 | 5.871 | 12.266 | 28.840 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 277 | 788 | 1.450 | 3.287 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 126 | 318 | 635 | 1.328 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 208 | 435 | 1.001 | 1.816 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 46 | | 201 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 210 | | 1.021 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Laietana durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 26/03/2012 | 25/09/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 16.138 | 16.298 | 32.436 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.079 | 641 | 1.720 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 159 | 118 | 277 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 70 | 56 | 126 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 113 | 95 | 208 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 23 | 23 | 46 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 115 | 95 | 210 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Manlleu

| DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 1.648 | 3.230 | 5.934 | 9.415 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 110.317 | 5.232 | 117.780 | 17.030 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 2.761 | 5.119 | 9.981 | 18.097 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 584 | | 1.712 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 352 | | 1.287 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 31 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 99.311 | 8.462 | 111.200 | 26.445 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.625 | 1.299 | 5.433 | 4.727 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | 6.300 | | 6.300 | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 124 | 109 | 393 | 358 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | 5.000 | | 5.000 | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 131 | 120 | 417 | 390 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | 2.500 | | 2.500 | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 97 | 92 | 311 | 297 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 10.167 | | 10.167 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 299 | | 1.055 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Manlleu durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 22/05/2012 | 22/11/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 3.340 | 95.971 | 99.311 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.001 | 624 | 1.625 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | 6.300 | 6.300 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 73 | 51 | 124 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | 5.000 | 5.000 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 74 | 57 | 131 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | 2.500 | 2.500 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 53 | 44 | 97 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | 10.167 | 10.167 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | 299 | 299 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Navarra

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 1.621 | 2.035 | 8.815 | 10.422 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 67.562 | | 81.843 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 1.513 | 4.188 | 14.991 | 23.536 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 205 | | 2.043 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 672 | | 7.071 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 61.435 | 2.035 | 89.800 | 10.422 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 920 | 3.678 | 11.104 | 20.739 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | 5.600 | | 5.600 | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 93 | 262 | 831 | 1.404 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | 4.100 | | 4.100 | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 83 | 206 | 687 | 1.106 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | 500 | | 500 | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 17 | 32 | 121 | 172 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 1.195 | | 1.276 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 31 | | 466 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Navarra I durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 18/05/2012 | 19/11/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 2.970 | 58.466 | 61.435 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 576 | 344 | 920 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | 5.600 | 5.600 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 56 | 37 | 93 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | 4.100 | 4.100 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 48 | 34 | 83 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | 500 | 500 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 9 | 8 | 17 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | 1.195 | 1.195 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | 68 | 68 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Sa Nostra

| DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 2.156 | 3.185 | 10.378 | 15.785 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 2.802 | | 29.860 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 1.552 | 4.735 | 13.447 | 26.809 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 519 | | 4.208 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 772 | | 4.476 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 501 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 6.400 | 3.185 | 44.653 | 15.785 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 879 | 3.861 | 11.391 | 21.955 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 123 | 348 | 1.074 | 1.837 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 62 | 158 | 507 | 834 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 37 | 70 | 260 | 372 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 20 | | 150 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 89 | | 646 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Sa Nostra durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 16/05/2012 | 16/11/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|----------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 3.894 | 2.506 | 6.400 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 555 | 324 | 879 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 74 | 48 | 123 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 37 | 26 | 62 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 20 | 17 | 37 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 15 | 5 | 20 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 49 | 40 | 89 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

Vital

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 4.509 | 3.917 | 20.834 | 19.753 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 4.019 | | 24.859 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 3.447 | 8.619 | 30.422 | 47.725 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 278 | | 1.931 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 472 | | 1.991 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 9.419 | 3.917 | 47.380 | 19.753 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 2.066 | 3.651 | 22.165 | 40.615 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 209 | 597 | 1.834 | 3.159 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 165 | 418 | 1.348 | 2.211 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 129 | 246 | 901 | 1.301 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 96 | | 250 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 171 | | 844 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Vital I durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 16/05/2012 | 16/11/2012 | TOTAL PERIODO (REAL) |
|---|------------|------------|----------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 4.696 | 4.723 | 9.419 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.288 | 778 | 2.066 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 126 | 82 | 209 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 97 | 68 | 165 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 71 | 58 | 129 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 96 | | 96 |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 171 | | 171 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

CÍRCULO BURGOS

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 3.319 | 4.084 | 15.096 | 18.167 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 2.795 | | 22.738 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 2.555 | 6.900 | 18.368 | 33.953 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 429 | | 2.481 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 678 | | 2.995 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 255 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 6.410 | 4.084 | 40.527 | 18.167 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.641 | 5.966 | 13.614 | 29.507 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 123 | 333 | 795 | 1.550 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 120 | 290 | 742 | 1.352 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 121 | 241 | 693 | 1.125 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 116 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 214 | | 969 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Caja Círculo I durante el ejercicio 2012 han sido:

| | 28/05/2012 | 26/11/2012 | TOTAL PERÍODO (REAL) |
|---|------------|------------|-------------------------|
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 3.516 | 2.894 | 6.410 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.021 | 620 | 1.641 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 73 | 50 | 123 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 70 | 51 | 120 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 67 | 54 | 121 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | 214 | 214 |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | |

2011

| DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 94.208 | 165.373 | 334.750 | 601.542 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 369.083 | 70.798 | 1.564.192 | 233.252 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 77.138 | 329.369 | 552.843 | 1.286.823 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 67.235 | | 388.194 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 78.745 | | 260.095 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 2.108 | | 53.134 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 524.441 | 236.172 | 2.033.153 | 834.794 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 82.325 | 289.043 | 615.933 | 1.145.123 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | 17.000 | 0 | 0 | 0 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 7.255 | 19.288 | 42.852 | 72.863 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | 16.000 | 0 | 0 | 0 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 4.431 | 10.267 | 22.486 | 37.123 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | 4.800 | 0 | 0 | 0 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 3.345 | 7.848 | 15.978 | 22.113 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 9.334 | | 12.433 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 4.261 | | 29.880 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

BBK I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 30.894 | 34.564 | 112.744 | 145.583 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 31.645 | | 223.482 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 23.674 | 57.612 | 213.508 | 264.856 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 2.359 | | 17.880 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 5.704 | | 22.712 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 575 | | 3.766 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 74.976 | 34.564 | 308.120 | 145.583 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 16.413 | 54.016 | 167.177 | 248.616 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 1.323 | 3.546 | 11.073 | 15.639 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 268 | 638 | 2.057 | 2.815 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 480 | 869 | 3.043 | 3.834 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 95 | | 418 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 558 | | 3.583 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

BBK II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 27.573 | 26.243 | 89.924 | 96.406 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 25.439 | | 137.805 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 16.126 | 47.219 | 104.971 | 178.967 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 1.300 | | 8.165 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 4.963 | | 13.880 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 573 | | 1.830 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 60.518 | 26.243 | 235.780 | 96.406 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 13.798 | 44.944 | 83.475 | 170.588 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 645 | 1.653 | 3.216 | 6.022 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 176 | 408 | 841 | 1.486 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 247 | 479 | 1.099 | 1.744 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 112 | | 436 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 503 | | 2.310 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Caja España

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | | 9.807 | 206 | 37.957 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 20.546 | | 178.096 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 12 | 24.003 | 419 | 97.377 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 9.952 | | 66.293 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 7.772 | | 30.089 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 45 | | 417 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 27.691 | 9.807 | 204.259 | 37.957 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 4.594 | 21.478 | 41.756 | 87.463 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 956 | 2.512 | 5.550 | 9.879 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 334 | 714 | 1.751 | 2.809 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 263 | 1.919 | 1.294 | 488 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 74 | | 292 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 687 | | 3.496 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Cajasur

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 1.190 | 8.642 | 7.634 | 15.742 |
| | 182.18 | | | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 2 | 8.709 | 190.154 | 23.064 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 1.825 | 10.630 | 12.125 | 31.927 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 612 | | 3.040 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 401 | | 2.212 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 52 | | 121 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 145.99 | | | |
| | 8 | 17.350 | 145.998 | 38.806 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.156 | 3.586 | 6.494 | 10.961 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | 17.000 | | 17.000 | |
| | 160 | 499 | 823 | 1.400 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | 16.000 | | 16.000 | |
| | 183 | 534 | 923 | 1.499 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | 4.800 | | 4.800 | |
| | 79 | 209 | 388 | 586 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 8.800 | | 8.944 | |
| | 281 | | 720 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Cantabria

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | | 4.545 | | 16.361 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 3.482 | 9.644 | 21.938 | 31.250 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 1 | 9.953 | 29 | 34.591 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 4.336 | | 24.244 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 5.778 | | 17.209 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 19 | | 107 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 10.333 | 14.189 | 37.589 | 47.612 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 2.822 | 9.197 | 15.203 | 32.507 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 246 | 741 | 1.124 | 2.377 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 241 | 643 | 1.045 | 2.061 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 117 | 254 | 469 | 814 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 36 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 1.128 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

CCM

| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
|---|--------|-------------|---------|-------------|
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 12.835 | 15.248 | 46.865 | 58.076 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 13.064 | | 103.441 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 14.345 | 37.163 | 85.031 | 150.074 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 3.290 | | 18.814 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 13.432 | | 27.799 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 134 | | 672 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 43.336 | 15.248 | 204.031 | 58.076 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 9.777 | 34.395 | 71.760 | 139.042 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 962 | 2.482 | 5.527 | 9.709 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 846 | 1.779 | 4.394 | 6.961 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 419 | 766 | 2.044 | 2.998 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 477 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 5.314 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Galicia I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | | 19.963 | | 67.298 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 18.861 | | 196.548 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 17 | 42.981 | 309 | 148.772 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 19.661 | | 112.663 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 18.051 | | 68.774 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 96 | | 848 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 42.627 | 19.963 | 249.608 | 67.298 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 8.988 | 36.796 | 65.483 | 127.345 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 659 | 1.867 | 3.641 | 6.259 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 473 | 1.180 | 2.425 | 3.958 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 490 | 991 | 2.239 | 3.324 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 475 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 710 | | 3.320 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Galicia II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | | 15.084 | | 53.703 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 16.630 | 39.662 | 277.235 | 143.942 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 12 | 41.572 | 3.134 | 151.026 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 19.318 | | 102.285 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 13.510 | | 48.823 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 78 | | 674 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 37.151 | 54.747 | 320.966 | 197.645 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 9.906 | 38.411 | 61.572 | 140.274 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 928 | 2.589 | 4.231 | 8.595 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 945 | 2.360 | 4.118 | 7.835 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 434 | 896 | 1.762 | 2.975 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 318 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 120 | | 4.872 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Granada

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 5.618 | 10.407 | 22.933 | 39.760 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 22.920 | | 105.518 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 6.395 | 19.410 | 41.509 | 79.778 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 3.190 | | 18.403 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 3.005 | | 10.449 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 56 | | 306 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 30.144 | 10.407 | 135.745 | 39.760 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 4.527 | 16.972 | 35.891 | 69.926 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 381 | 970 | 2.239 | 3.825 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 242 | 504 | 1.283 | 1.988 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 194 | 351 | 962 | 1.384 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 148 | | 402 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 317 | | 1.149 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Laietana

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 2.159 | 5.312 | 6.642 | 13.565 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 18.631 | 7.098 | 40.391 | 23.197 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 3.061 | 7.995 | 16.426 | 27.865 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 1.327 | | 6.048 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 1.147 | | 3.272 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 102 | | 416 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 15.799 | 12.410 | 40.472 | 36.762 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.929 | 6.470 | 10.546 | 22.969 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 262 | 786 | 1.173 | 2.499 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 120 | 317 | 509 | 1.010 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 202 | 434 | 793 | 1.381 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 46 | | 155 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 204 | | 811 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Manlleu

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 1.998 | 2.904 | 4.286 | 6.185 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 2.056 | 5.686 | 7.463 | 11.798 |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 2.707 | 5.633 | 7.220 | 13.157 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 420 | | 1.128 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 449 | | 935 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 16 | | 31 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 5.367 | 8.591 | 11.889 | 17.983 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.873 | 1.425 | 3.808 | 3.427 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 134 | 109 | 269 | 248 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 139 | 119 | 286 | 270 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 101 | 91 | 214 | 206 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 320 | | 756 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Navarra

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 1.936 | 1.949 | 7.194 | 8.387 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 1.180 | | 14.281 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 1.573 | 4.268 | 13.478 | 19.348 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 183 | | 1.838 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 1.758 | | 6.399 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 43.190 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 4.393 | 1.949 | 28.365 | 8.387 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.088 | 3.757 | 10.184 | 17.061 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 102 | 261 | 738 | 1.142 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 89 | 206 | 604 | 899 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 18 | 32 | 104 | 140 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 81 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 273 | | 435 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Sa Nostra

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 1.826 | 3.055 | 8.222 | 12.600 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 5.507 | | 27.058 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 1.310 | 4.945 | 11.895 | 22.382 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 633 | | 3.689 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 1.564 | | 3.704 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 157 | | 501 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 8.046 | 3.055 | 38.253 | 12.600 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.095 | 3.992 | 10.512 | 18.094 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 134 | 347 | 951 | 1.489 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 67 | 157 | 445 | 676 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 39 | 70 | 223 | 301 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 59 | | 129 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 181 | | 557 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Vital

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 4.659 | 3.750 | 16.325 | 15.835 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 3.398 | | 20.840 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 3.580 | 8.898 | 26.975 | 39.649 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 303 | | 1.653 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 454 | | 1.519 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | | | 0 | |

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)

| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|---|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 8.795 | 3.750 | 37.961 | 15.835 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 2.408 | 7.461 | 20.099 | 33.309 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 229 | 596 | 1.625 | 2.562 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 178 | 417 | 1.183 | 1.793 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 134 | 245 | 772 | 1.055 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 154 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | 107 | | 673 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

CÍRCULO

| DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO | PERÍODO | | ACUMULADO | |
|--|---------|-------------|-----------|-------------|
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS | 3.520 | 3.899 | 11.777 | 14.083 |
| COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS | 3.542 | | 19.943 | |
| COBROS POR INTERESES ORDINARIOS | 2.498 | 7.087 | 15.813 | 27.053 |
| COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS | 349 | | 2.052 | |
| COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGAS | 757 | | 2.317 | |
| OTROS COBROS EN ESPECIE | | | | |
| OTROS COBROS EN EFECTIVO | 205 | | 255 | |
| SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE) | | | | |
| | PERÍODO | | ACUMULADO | |
| | REAL | CONTRACTUAL | REAL | CONTRACTUAL |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A | 9.267 | 3.899 | 34.117 | 4.083 |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A | 1.951 | 6.145 | 11.973 | 23.541 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B | 134 | 332 | 672 | 1.218 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C | 130 | 289 | 622 | 1.062 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D | 128 | 241 | 572 | 883 |
| PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D | | | | |
| PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D | | | | |
| PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 116 | |
| PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS | | | 755 | |
| OTROS PAGOS DEL PERÍODO | | | | |

Al 31 de diciembre de 2012 el Fondo ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series Vital I , CCM I, Galicia II y Caja Cantabria I (2011: CCMI, Caja Círculo I, Caja Cantabria I, Caja Navarra I).

Al 31 de diciembre de 2012 y 2012 no se han producido impagos en la Series.

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2012 y 2011 es la siguiente:

| | Miles de Euros | |
|--|----------------|--------------|
| | 2012 | 2011 |
| Comisión Sociedad Gestora | 144 | 160 |
| Comisión de administración | 97 | 107 |
| Comisión agente financiero | 12 | 11 |
| Comisión variable de emisores de derechos de crédito | 14.638 | 6.733 |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | (7.378) | (2.787) |
| Otros | 29 | 26 |
| | <u>7.542</u> | <u>4.250</u> |

Las condiciones específicas en relación con los contratos establecidos por comisiones se detallan a continuación:

- Comisión variable de las Cajas de Ahorro emisoras.

Se calcula como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los Fondos disponibles del Fondo y las cantidades que han de ser abonadas. La remuneración consiste en una cantidad variable y subordinada, liquidable trimestralmente en cada fecha de pago.

Cuando la diferencia obtenida conforme al párrafo anterior sea negativa, dicha diferencia se repercute a los pasivos del Fondo a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance de situación, registrándose un ingreso en la cuenta "Comisión variable" 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 por cada fecha de pago.

El Fondo ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias una “Comisión variable” que presenta, por serie, el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| | Miles de euros | | | | | |
|-------------------------|---|---|----------------|---|---|---------------|
| | 2012 | | | 2011 | | |
| | Comisión variable – resultados realizados (gasto) | Repercusión de otras pérdidas (Ingreso) | TOTAL | Comisión variable – resultados realizados (gasto) | Repercusión de otras pérdidas (Ingreso) | TOTAL |
| C.G.H. BBK I | (8.116) | 1.873 | (6.243) | (1.486) | - | (1.486) |
| C.G.H. Caja Navarra | 849 | (857) | (8) | - | 857 | 857 |
| C.G.H. Caja Vital I | (1.070) | 1.485 | 415 | - | 299 | 299 |
| C.G.H. Sa Nostra | (327) | 491 | 164 | (433) | - | (433) |
| C.G.H. Caja Granada | (637) | 346 | (291) | (296) | - | (296) |
| C.G.H. Caja España | (1.622) | - | (1.622) | (1.582) | - | (1.582) |
| C.G.H. Caixa Laietana | (219) | - | (219) | (175) | - | (175) |
| C.G.H. CCM | - | 1.920 | 1.920 | - | 28.756 | 28.756 |
| C.G.H. Caixa Galicia | - | 2.118 | 2.118 | - | 628 | 628 |
| C.G.H. Caja Burgos | - | (459) | (459) | - | 961 | 961 |
| C.G.H. BBK II | (1.700) | 570 | (1.130) | (759) | - | (759) |
| C.G.H. Caixa Galicia II | - | 1.669 | 1.669 | - | 1.174 | 1.174 |
| C.G.H. Caja Cantabria | - | 496 | 496 | - | 1.154 | 1.154 |
| C.G.H. Caja Sur | - | - | - | (44) | - | (44) |
| C.G.H. Caixa Manlleu | - | (701) | (701) | - | 61 | 61 |
| TOTAL | (12.842) | 8.951 | (3.891) | (4.775) | 33.890 | 29.115 |

- Comisión de la Sociedad Gestora.

Se calcula aplicando en cada fecha de pago al resultado de adicionar:

- AyT C.G.H. BBK I: (i) 5.500 euros más (ii) el 0,01275% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H. C. Granada: (i) 5.500 euros más (ii) el 0,0171250% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H. CCM: (i) 2.900 euros más (ii) el 0,015% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H. Navarra: (i) 5.500 euros más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H. Sa Nostra: (i) 5.500 euros más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.

- AyT C.G.H C. Vital: (i) 7.500 euros más (ii) el 0,018750% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H C. España: i) 5.500 euros más (ii) el 0,015875% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H BBK II: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,01175% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H.C. Cantabria: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,01175% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H.C. Círculo de Burgos: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H.C. Laietana: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H.C. Galicia I: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,013375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H.C. Galicia II: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,012350% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H.C. Sur: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.
- AyT C.G.H.C. Manlleu: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,01738% sobre el Saldo Vivo de los Activos en dicha Fecha de Pago.

El Fondo ha abonado los siguientes importes en concepto de comisión variable a la entidad cedente:

| | <u>Miles de euros</u> |
|--------------------|-----------------------|
| <u>BBK I</u> | |
| 22/03/12 | 1.448 |
| 24/09/12 | 1.149 |
| <u>BBK II</u> | |
| 04/06/12 | 332 |
| 03/12/12 | 291 |
| <u>Laietana</u> | |
| 26/03/12 | 119 |
| 25/09/12 | 48 |
| <u>Granada</u> | |
| 21/05/12 | 178 |
| 20/11/12 | 106 |
| <u>Caja España</u> | |
| 24/05/12 | 459 |
| 26/11/12 | 575 |
| <u>Sa Nostra</u> | |
| 16/05/2012 | 66 |
| 16/11/2012 | 166 |

- Comisión de administración de las Entidades Emisoras.

La Comisión de administración de los activos será equivalente a 0,01% sobre el saldo vivo de los activos en la anterior fecha de pago.

- Comisión Agente Financiero (Barclays Bank Plc, Sucursal en España)

En contraprestación a los servicios a realizar por el agente financiero, el Fondo satisfará al mismo una comisión del 0,001% anual sobre el saldo de principal pendiente de pago de los Bonos de cada serie en la fecha de pago anterior, pagadera por semestres vencidos en cada fecha de pago de cada serie (la “comisión de servicios financieros”), la comisión de servicios financieros se devengará semestralmente, entre la fecha de pago anterior y la fecha de pago en curso (salvo para el primer periodo, que se devengará entre la fecha de emisión de la serie correspondiente y la primera fecha de pago).

11. CONTRATOS DE SWAP

La Sociedad Gestora, por cuenta y en representación del Fondo, celebrará en relación con cada Serie con una entidad (la “entidad de contrapartida”) un contrato de permuta financiera de intereses conforme al modelo de Contrato Marco de Operaciones Financieras (CMOF) de la Asociación de Banca Española (el “contrato de swap”) con la finalidad de cubrir el riesgo de tipo de interés de la Serie correspondiente.

El principal objetivo del contrato de swap es cubrir el riesgo que para el Fondo podría suponer el hecho de que ciertos Activos se encuentran sujetos a tipos de interés y a periodos de revisión y liquidación diferentes al tipo de interés aplicable a los Bonos. Mediante el contrato swap el Fondo paga, en cada fecha de pago, la suma de los intereses devengados, vencidos, e ingresados al Fondo durante el periodo de liquidación que vence de los activos de la Serie correspondiente, disminuida en el importe de los intereses corridos que, en su caso, hubiere pagado el Fondo durante el mismo periodo de liquidación entre (ii) el importe nominal, multiplicado por 360 y dividido por los días efectivos existentes en dicho periodo de liquidación. El Fondo notificará el tipo variable A dos (2) días hábiles anteriores a cada fecha de pago.

A su vez, cobra el resultante de adicionar al importe nominal el tipo de interés de referencia de los Bonos más un margen, siendo éste para las distintas series el siguiente:

- AyT C.G.H BBK I: 0,70%
- AyT C.G.H C. Granada: 0,60%
- AyT C.G.H CCM: 0,60%
- AyT C.G.H Navarra: 0,70%
- AyT C.G.H Sa Nostra: 0,80%
- AyT C.G.H C. Vital: 0,50%
- AyT C.G.H C. España: 1,20%
- AyT C.G.H. BBK II: 0,50%
- AyT C. Círculo de Burgos: 0,60%

- AyT C. Cantabria: 0,50%
- AyT C. Laietana: 0,80%
- AyT C. Galicia I: 0,50%
- AyT C. Galicia II: 0,50%
- AyT Caixa Manlleu: 0,65%

Durante el ejercicio 2012 se ha producido un cambio en la contraparte para las siguientes series del Fondo:

| Fondo | Antigua contraparte | Nueva contraparte |
|-----------------------|---------------------|-------------------|
| AyT C.G.H. Galicia I | Caixa Galicia | CecaBank, S.A. |
| AyT C.G.H. Galicia II | Caixa Galicia | CecaBank, S.A. |

Durante el ejercicio 2011 se produjo un cambio en la contraparte para las siguientes series del Fondo:

| Fondo | Antigua contraparte | Nueva contraparte |
|-----------------------|---------------------|-------------------|
| AyT C.G.H. Galicia I | Caixa Galicia | CecaBank, S.A. |
| AyT C.G.H. Galicia II | Caixa Galicia | CecaBank, S.A. |

El movimiento global del valor razonable (ex - cupón) de los diferentes contratos de swap existentes en cada serie durante los ejercicios 2012 y 2011 es el siguiente:

| | <u>Miles de euros</u> |
|--|-----------------------|
| Valor razonable al 31/12/10 | <u>(76.562)</u> |
| Trasposos a pérdidas y ganancias | 28.374 |
| Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración | <u>(34.688)</u> |
| Valor razonable al 31/12/11 | <u>(82.876)</u> |
| Trasposos a pérdidas y ganancias | 45.520 |
| Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración | <u>(55.284)</u> |
| Valor razonable al 31/12/12 | <u>(92.640)</u> |

Al 31 de diciembre de 2012 el Fondo ha registrado en la partida “Ajustes repercutidos en balance de Ingresos y Gastos reconocidos - Cobertura de Flujos de efectivo” del balance de situación un importe de (92.640) miles de euros (2011: 82.876 miles de euros).

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

Durante el ejercicio 2012 se han devengado gastos financieros netos por estos contratos por importe de 45.520 miles de euros (2011: 28.374 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2012 existían gastos netos devengados no vencidos por estos contratos por importe de 14.414 miles de euros (2011: 9.373 miles de euros), estando registrados en la cuenta “Derivados – Derivados de cobertura” del pasivo corriente del balance de situación.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 las hipótesis de valoración del swap son las que se indican en el cuadro siguiente:

| AyT CGH Caja España I | | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (2.510) | (1.880) |
| Nominal swap | 261.904 | 291.609 |
| WAC | 2,36% | 3,32% |
| WAM | 290 | 310 |
| CPR | 2,73% | 7,51% |
| Spread flujos préstamos | 0,48% | 1,34% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 0,91% | 1,10% |

| AyT CGH BBK II | | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (12.150) | (10.463) |
| Nominal swap | 693.188 | 758.391 |
| WAC | 2,66% | 2,13% |
| WAM | 255 | 266 |
| CPR | 5,02% | 6,23% |
| Spread flujos préstamos | 0,58% | 0,58% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 1,26% | 0,84% |

| AyT CGH Vital I | | |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (1.486) | (848) |
| Nominal swap | 150.835 | 161.215 |
| WAC | 1,88% | 2,18% |
| WAM | 304 | 322 |
| CPR | 2,90% | 3,69% |
| Spread flujos préstamos | 0,57% | 0,57% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 0,59% | 0,96% |

| AyT CGH BBK I | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (5.429) | (714) |
| Nominal swap | 1.052.153 | 1.141.061 |
| WAC | 2,47% | 2,06% |
| WAM | 274 | 292 |
| CPR | 3,73% | 4,50% |
| Spread flujos préstamos | 0,61% | 0,61% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 1,30% | 1,96% |

| AyT CGH Caja Cantabria | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (5.676) | (6.213) |
| Nominal swap | 180.463 | 190.852 |
| WAC | 2,46% | 2,06% |
| WAM | 289 | 306 |
| CPR | 2,96% | 2,06% |
| Spread flujos préstamos | 0,66% | 0,66% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 1,83% | 1,26% |

| AyT CGH Caixa Laietana | | |
|-------------------------------|----------------|-----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (5.855) | (10.411) |
| Nominal swap | 93.240 | 119.694 |
| WAC | 3,90% | 3,35% |
| WAM | 303 | 320 |
| CPR | 13,01% | 8,93% |
| Spread flujos préstamos | 0,19% | 0,20% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 3,78% | 5,10% |

| AyT CGH Caja Circulo I | | |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (7.935) | (7.491) |
| Nominal swap | 108.506 | 115.963 |
| WAC | 2,42% | 2,61% |
| WAM | 257 | 269 |
| CPR | 5,33% | 5,45% |
| Spread flujos préstamos | 0,70% | 0,69% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 1,38% | 1,53% |

| AyT CGH Caja Navarra I | | |
|-------------------------------|-------------|----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | - | (1.108) |
| Nominal swap | - | 72.126 |
| WAC | - | 2,70% |
| WAM | - | 323 |
| CPR | - | 2,96% |
| Spread flujos préstamos | - | 0,80% |
| Spread medio bonos | - | 0,00% |
| Impagados | - | 2,07% |

| AyT CGH Caixa Galicia II | | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (8.853) | 3.499 |
| Nominal swap | 584.138 | 623.000 |
| WAC | 3,07% | 3,03% |
| WAM | 326 | 343 |
| CPR | 7,32% | 3,53% |
| Spread flujos préstamos | 0,76% | 0,77% |
| Spread medio bonos | 0,15% | 0,40% |
| Impagados | 2,31% | 1,33% |

| AyT CGH Caixa Galicia I | | |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (21.991) | (13.402) |
| Nominal swap | 595.632 | 633.680 |
| WAC | 3,13% | 3,02% |
| WAM | 292 | 302 |
| CPR | 5,00% | 3,63% |
| Spread flujos préstamos | 0,91% | 0,94% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 0,96% | 0,58% |

| AyT CGH Sa Nostra I | | |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (1.237) | (1.382) |
| Nominal swap | 63.795 | 70.020 |
| WAC | 2,31% | 2,48% |
| WAM | 289 | 305 |
| CPR | 7,07% | 4,50% |
| Spread flujos préstamos | 0,86% | 0,94% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 2,20% | 3,93% |

| AyT CGH Caja Granada I | | |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (20.365) | (18.857) |
| Nominal swap | 242.969 | 260.873 |
| WAC | 3,59% | 3,56% |
| WAM | 251 | 263 |
| CPR | 6,99% | 8,33% |
| Spread flujos préstamos | 1,00% | 1,05% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 3,97% | 1,67% |

| AyT CGH CCM I | | |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | (13.566) | (16.738) |
| Nominal swap | 545.101 | 595.968 |
| WAC | 2,96% | 2,78% |
| WAM | 307 | 325 |
| CPR | 4,75% | 5,12% |
| Spread flujos préstamos | 0,74% | 0,77% |
| Spread medio bonos | 0,00% | 0,00% |
| Impagados | 0,69% | 0,98% |

| AyT CGH Caixa Manlleu I | | |
|--------------------------------|-------------|----------------|
| Miles de euros | | |
| | 2012 | 2011 |
| Precio | - | (6.239) |
| Nominal swap | - | 112.316 |
| WAC | - | 2,90% |
| WAM | - | 297 |
| CPR | - | 2,72% |
| Spread flujos préstamos | - | 0,33% |
| Spread medio bonos | - | 0,00% |
| Impagados | - | 1,52% |

12. SITUACIÓN FISCAL

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. 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.

Según se indica en la Nota 3.j, en los ejercicios 2012 y 2011 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

13. OTRA INFORMACIÓN

El Fondo no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, durante los ejercicios 2012 y 2011 el Fondo no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2012 han sido de 13 miles de euros (2011: 13 miles de euros), no habiéndose prestado por parte del auditor del Fondo, servicios distintos a la auditoría de cuentas.

A 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a sus proveedores en operaciones comerciales que a dicha fecha acumulará un plazo superior al plazo legal de pago.

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2012 y 2011, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

14. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2012 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún otro hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

ANEXO I

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA - UNNIM BANC, S.A

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| Tipología de activos titulizados | Situación actual 31/12/2012 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | Situación inicial 04/07/2007 | | | |
|---|-----------------------------|---------------|-------------------------|------------------|--|---------------|-------------------------|------------------|------------------------------|---------------|-------------------------|------------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente (1) | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente (1) | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente (1) | |
| Participaciones hipotecarias | 0001 | 0 | 0030 | 0 | 0060 | 0 | 0090 | 0 | 0120 | 155 | 0150 | 35.285 |
| Certificados de transmisión hipotecaria | 0002 | 40.018 | 0031 | 4.626.513 | 0061 | 42.503 | 0091 | 5.174.674 | 0121 | 52.045 | 0151 | 7.298.515 |
| Préstamos hipotecarios | 0003 | | 0032 | | 0062 | | 0092 | | 0122 | | 0152 | |
| Cédulas hipotecarias | 0004 | | 0033 | | 0063 | | 0093 | | 0123 | | 0153 | |
| Préstamos a promotores | 0005 | | 0034 | | 0064 | | 0094 | | 0124 | | 0154 | |
| Préstamos a PYMES | 0007 | | 0036 | | 0066 | | 0096 | | 0126 | | 0156 | |
| Préstamos a empresas | 0008 | | 0037 | | 0067 | | 0097 | | 0127 | | 0157 | |
| Préstamos Corporativos | 0009 | | 0038 | | 0068 | | 0098 | | 0128 | | 0158 | |
| Cédulas territoriales | 0010 | | 0039 | | 0069 | | 0099 | | 0129 | | 0159 | |
| Bonos de tesorería | 0011 | | 0040 | | 0070 | | 0100 | | 0130 | | 0160 | |
| Deuda subordinada | 0012 | | 0041 | | 0071 | | 0101 | | 0131 | | 0161 | |
| Créditos AAPP | 0013 | | 0042 | | 0072 | | 0102 | | 0132 | | 0162 | |
| Préstamos consumo | 0014 | | 0043 | | 0073 | | 0103 | | 0133 | | 0163 | |
| Préstamos automoción | 0015 | | 0044 | | 0074 | | 0104 | | 0134 | | 0164 | |
| Arrendamiento financiero | 0016 | | 0045 | | 0075 | | 0105 | | 0135 | | 0165 | |
| Cuentas a cobrar | 0017 | | 0046 | | 0076 | | 0106 | | 0136 | | 0166 | |
| Derechos de crédito futuros | 0018 | | 0047 | | 0077 | | 0107 | | 0137 | | 0167 | |
| Bonos de titulización | 0019 | | 0048 | | 0078 | | 0108 | | 0138 | | 0168 | |
| Otros | 0020 | | 0049 | | 0079 | | 0109 | | 0139 | | 0169 | |
| Total | 0021 | 40.018 | 0050 | 4.626.513 | 0080 | 42.503 | 0110 | 5.174.674 | 0140 | 52.200 | 0170 | 7.333.800 |

(1) Entendido como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA - UNNIM BANC, S.A

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO B

| Movimiento de la cartera de activos titulizados/Tasa de amortización anticipada | Situación actual 31/12/2012 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | |
|---|-----------------------------|------------|--|------------|
| Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior | 0196 | 0 | 0206 | 0 |
| Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior | 0197 | | 0207 | |
| Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior | 0200 | -169.182 | 0210 | -171.361 |
| Amortización anticipada desde el cierre anual anterior | 0201 | -378.979 | 0211 | -370.675 |
| Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo | 0202 | -2.707.230 | 0212 | -2.159.126 |
| Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1) | 0203 | 0 | 0213 | 0 |
| Principal pendiente cierre del periodo (2) | 0204 | 4.626.513 | 0214 | 5.174.674 |
| Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%) | 0205 | 7,57 | 0215 | 6,68 |

(1) En fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA - UNNIM BANC, S.A.

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO C

| Total Impagados (1) | Nº de activos | Importe impagado | | | | | | Principal pendiente no vencido | | Deuda Total | | |
|----------------------|---------------|-----------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------------------------|-------------|------------------|-------------|------------------|
| | | Principal pendiente vencido | | Intereses ordinarios (2) | | Total | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0700 | 11.825 | 0710 | 2.915 | 0720 | 2.971 | 0730 | 5.886 | 0740 | 1.275.217 | 0750 | 1.281.374 |
| De 1 a 3 meses | 0701 | 1.308 | 0711 | 814 | 0721 | 772 | 0731 | 1.586 | 0741 | 166.912 | 0751 | 168.610 |
| De 3 a 6 meses | 0703 | 395 | 0713 | 2.828 | 0723 | 498 | 0733 | 3.326 | 0743 | 49.450 | 0753 | 52.776 |
| De 6 a 9 meses | 0704 | 115 | 0714 | 3.888 | 0724 | 239 | 0734 | 4.127 | 0744 | 11.749 | 0754 | 15.877 |
| De 9 a 12 meses | 0705 | 83 | 0715 | 3.816 | 0725 | 222 | 0735 | 4.038 | 0745 | 7.613 | 0755 | 11.650 |
| De 12 meses a 2 años | 0706 | 213 | 0716 | 13.593 | 0726 | 747 | 0736 | 14.340 | 0746 | 17.278 | 0756 | 31.619 |
| Más de 2 años | 0708 | 258 | 0718 | 22.106 | 0728 | 1.609 | 0738 | 23.715 | 0748 | 7.357 | 0758 | 31.072 |
| Total | 0709 | 14.197 | 0719 | 49.960 | 0729 | 7.058 | 0739 | 57.018 | 0749 | 1.535.576 | 0759 | 1.592.978 |

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular(p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

| Impagados con garantía real (2) | Nº de activos | Importe impagado | | | | | | Principal pendiente no vencido | | Deuda Total | Valor garantía (3) | | Valor Garantía con Tasación > 2 años (4) | % Deuda/v. Tasación | | | | |
|---------------------------------|---------------|-----------------------------|-------------|----------------------|-------------|--------------|-------------|--------------------------------|-------------|------------------|--------------------|------------------|--|---------------------|------|------|-------------|--------------|
| | | Principal pendiente vencido | | Intereses ordinarios | | Total | | | | | | | | | | | | |
| Hasta 1 mes | 0772 | 11.825 | 0782 | 2.915 | 0792 | 2.971 | 0802 | 5.886 | 0812 | 1.275.217 | 0822 | 1.281.374 | 0832 | 2.224.033 | | 0842 | 57,61 | |
| De 1 a 3 meses | 0773 | 1.308 | 0783 | 814 | 0793 | 772 | 0803 | 1.586 | 0813 | 166.912 | 0823 | 168.610 | 0833 | 253.917 | | 0843 | 66,40 | |
| De 3 a 6 meses | 0774 | 395 | 0784 | 2.828 | 0794 | 498 | 0804 | 3.326 | 0814 | 49.450 | 0824 | 52.776 | 0834 | 83.077 | 1854 | 0 | 0844 | 63,53 |
| De 6 a 9 meses | 0775 | 115 | 0785 | 3.888 | 0795 | 239 | 0805 | 4.127 | 0815 | 11.749 | 0825 | 15.877 | 0835 | 21.626 | 1855 | 0 | 0845 | 73,42 |
| De 9 a 12 meses | 0776 | 83 | 0786 | 3.816 | 0796 | 222 | 0806 | 4.038 | 0816 | 7.613 | 0826 | 11.650 | 0836 | 15.476 | 1856 | 0 | 0846 | 75,28 |
| De 12 meses a 2 años | 0777 | 213 | 0787 | 13.593 | 0797 | 747 | 0807 | 14.340 | 0817 | 17.278 | 0827 | 31.619 | 0837 | 42.875 | 1857 | 0 | 0847 | 73,75 |
| Más de 2 años | 0778 | 258 | 0788 | 22.106 | 0798 | 1.609 | 0808 | 23.715 | 0818 | 7.357 | 0828 | 31.072 | 0838 | 48.373 | 1858 | 0 | 0848 | 64,23 |
| Total | 0779 | 14.197 | 0789 | 49.960 | 0799 | 7.058 | 0809 | 57.018 | 0819 | 1.535.576 | 0829 | 1.592.978 | 0839 | 2.689.377 | | | 0849 | 59,23 |

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 2 meses, estos es: superior a 1 mes y menor o igual a 2 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible de tasación del inmueble o valor razonable de la garantía real (acciones o deuda pignoradas, etc.) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA - UNNIM BANC, S.A

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

| CUADRO D | Situación actual 31/12/2012 | | | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | | | Escenario inicial | | | | | |
|---|-----------------------------|------|--------------------------------|------|-----------------------------------|------|--|------|--------------------------------|------|-----------------------------------|-------|-----------------------------|------|--------------------------------|------|-----------------------------------|------|
| | Tasa de activos dudosos (A) | | Tasa de fallido (contable) (B) | | Tasa de recuperación fallidos (D) | | Tasa de activos dudosos (A) | | Tasa de fallido (contable) (B) | | Tasa de recuperación fallidos (D) | | Tasa de activos dudosos (A) | | Tasa de fallido (contable) (B) | | Tasa de recuperación fallidos (D) | |
| Ratios de morosidad (1) (%) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Participaciones hipotecarias | 0850 | 0,00 | 0868 | 0,00 | 0886 | 0,00 | 0904 | 0,00 | 0922 | 0,00 | 0940 | 0,00 | 0958 | 0,00 | 0976 | 0,00 | 0994 | 0,00 |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0851 | 3,06 | 0869 | 0,00 | 0887 | 0,00 | 0905 | 2,39 | 0923 | 0,00 | 0941 | 32,57 | 0959 | 0,00 | 0977 | 0,00 | 0995 | 0,00 |
| Préstamos hipotecarios | 0852 | 0,00 | 0870 | 0,00 | 0888 | 0,00 | 0906 | 0,00 | 0924 | 0,00 | 0942 | 0,00 | 0960 | 0,00 | 0978 | 0,00 | 0996 | 0,00 |
| Cédulas Hipotecarias | 0853 | | 0871 | | 0889 | | 0907 | | 0925 | | 0943 | | 0961 | | 0979 | | 0997 | |
| Préstamos a promotores | 0854 | | 0872 | | 0890 | | 0908 | | 0926 | | 0944 | | 0962 | | 0980 | | 0998 | |
| Préstamos a PYMES | 0855 | | 0873 | | 0891 | | 0909 | | 0927 | | 0945 | | 0963 | | 0981 | | 0999 | |
| Préstamos a empresas | 0856 | | 0874 | | 0892 | | 0910 | | 0928 | | 0946 | | 0964 | | 0982 | | 1000 | |
| Préstamos Corporativos | 0857 | | 0875 | | 0893 | | 0911 | | 0929 | | 0947 | | 0965 | | 0983 | | 1001 | |
| Cédulas Territoriales | 1066 | | 1084 | | 1102 | | 1120 | | 1138 | | 1156 | | 1174 | | 1192 | | 1210 | |
| Bonos de Tesorería | 0858 | | 0876 | | 0894 | | 0912 | | 0930 | | 0948 | | 0966 | | 0984 | | 1002 | |
| Deuda subordinada | 0859 | | 0877 | | 0895 | | 0913 | | 0931 | | 0949 | | 0967 | | 0985 | | 1003 | |
| Créditos AAPP | 0860 | | 0878 | | 0896 | | 0914 | | 0932 | | 0950 | | 0968 | | 0986 | | 1004 | |
| Préstamos Consumo | 0861 | | 0879 | | 0897 | | 0915 | | 0933 | | 0951 | | 0969 | | 0987 | | 1005 | |
| Préstamos automoción | 0862 | | 0880 | | 0898 | | 0916 | | 0934 | | 0952 | | 0970 | | 0988 | | 1006 | |
| Cuotas arrendamiento financiero | 0863 | | 0881 | | 0899 | | 0917 | | 0935 | | 0953 | | 0971 | | 0989 | | 1007 | |
| Cuentas a cobrar | 0864 | | 0882 | | 0900 | | 0918 | | 0936 | | 0954 | | 0972 | | 0990 | | 1008 | |
| Derechos de crédito futuros | 0865 | | 0883 | | 0901 | | 0919 | | 0937 | | 0955 | | 0973 | | 0991 | | 1009 | |
| Bonos de titulización | 0866 | | 0884 | | 0902 | | 0920 | | 0938 | | 0956 | | 0974 | | 0992 | | 1010 | |
| Otros | 0867 | | 0885 | | 0903 | | 0921 | | 0939 | | 0957 | | 0975 | | 0993 | | 1011 | |

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo (presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito") y se expresaran en términos porcentuales

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4)

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO CAJA TRES - BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAIXABANK - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA - UNNIM BANC, S.A

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1) | Situación actual 31/12/2012 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | Situación inicial 04/07/2007 | | | |
|---|-----------------------------|--------|---------------------|-----------|--|--------|---------------------|-----------|------------------------------|--------|---------------------|-----------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| Inferior a 1 año | 1300 | 62 | 1310 | 634 | 1320 | 44 | 1330 | 195 | 1340 | 0 | 1350 | 0 |
| Entre 1 y 2 años | 1301 | 65 | 1311 | 634 | 1321 | 40 | 1331 | 627 | 1341 | 0 | 1351 | 0 |
| Entre 2 y 3 años | 1302 | 64 | 1312 | 1.239 | 1322 | 49 | 1332 | 749 | 1342 | 2 | 1352 | 31 |
| Entre 3 y 5 años | 1303 | 234 | 1313 | 5.718 | 1323 | 160 | 1333 | 4.339 | 1343 | 12 | 1353 | 670 |
| Entre 5 y 10 años | 1304 | 1.846 | 1314 | 84.303 | 1324 | 1.395 | 1334 | 65.707 | 1344 | 178 | 1354 | 11.672 |
| Superior a 10 años | 1305 | 37.747 | 1315 | 4.533.985 | 1325 | 40.815 | 1335 | 5.103.058 | 1345 | 52.008 | 1355 | 7.321.426 |
| Total | 1306 | 40.018 | 1316 | 4.626.513 | 1326 | 42.503 | 1336 | 5.174.675 | 1346 | 52.200 | 1356 | 7.333.799 |
| Vida residual media ponderada (años) | 1307 | 23,52 | | | 1327 | 24,53 | | | 1347 | 28,64 | | |

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

| Antigüedad | Situación actual 31/12/2012 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | Situación inicial 04/07/2007 | |
|----------------------------|-----------------------------|------|--|------|------------------------------|------|
| | Años | | Años | | Años | |
| Antigüedad media ponderada | 0630 | 7,73 | 0632 | 6,71 | 0634 | 2,75 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2012**

Mercados de cotización de los valores emitidos: **AIAF**

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

| CUADRO A | | Situación actual 31/12/2012 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | Escenario inicial 04/07/2007 | | | |
|--------------|---|-----------------------------|------------------------|------------------|---------------------|--|------------------------|------------------|---------------------|-------------------------------|------------------------|------------------|---------------------|
| | | Denominación serie | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario | Principal pendiente | Vida media de los pasivos (1) | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario | Principal pendiente | Vida media de los pasivos (1) | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario | Principal pendiente |
| Serie (2) | | 0001 | 0002 | 0003 | 0004 | 0005 | 0006 | 0007 | 0008 | 0009 | 0070 | 0080 | 0090 |
| ES0312273594 | D | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 25 | 100 | 2.500 | 22,60 |
| ES0312273586 | C | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 50 | 100 | 5.000 | 22,60 |
| ES0312273578 | B | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 63 | 100 | 6.300 | 22,60 |
| ES0312273560 | A | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 1.112 | 100 | 111.200 | 8,90 |
| ES0312273552 | D | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 48 | 100 | 4.800 | 20,20 |
| ES0312273545 | C | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 160 | 100 | 16.000 | 20,20 |
| ES0312273537 | B | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 170 | 100 | 17.000 | 20,20 |
| ES0312273529 | A | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 1.622 | 100 | 162.200 | 11,90 |
| ES0312273511 | D | 60 | 100 | 6.000 | 6,00 | 60 | 100 | 6.000 | 6,60 | 60 | 100 | 6.000 | 14,20 |
| ES0312273503 | C | 51 | 100 | 5.100 | 6,00 | 51 | 100 | 5.100 | 6,60 | 51 | 100 | 5.100 | 14,20 |
| ES0312273495 | B | 135 | 100 | 13.500 | 5,30 | 135 | 100 | 13.500 | 6,60 | 135 | 100 | 13.500 | 14,20 |
| ES0312273487 | A | 1.454 | 50 | 72.493 | 2,00 | 1.454 | 72 | 104.929 | 4,50 | 1.454 | 100 | 145.400 | 8,00 |
| ES0312273479 | D | 35 | 100 | 3.500 | 14,20 | 35 | 100 | 3.500 | 15,30 | 35 | 100 | 3.500 | 17,30 |
| ES0312273461 | C | 103 | 100 | 10.300 | 14,20 | 103 | 100 | 10.300 | 15,30 | 103 | 100 | 10.300 | 17,30 |
| ES0312273453 | B | 127 | 100 | 12.700 | 14,20 | 127 | 100 | 12.700 | 15,30 | 127 | 100 | 12.700 | 17,30 |
| ES0312273446 | A | 2.035 | 77 | 157.057 | 9,80 | 2.035 | 82 | 165.911 | 10,30 | 2.035 | 100 | 203.500 | 10,50 |
| ES0312273438 | D | 124 | 100 | 12.400 | 11,40 | 124 | 100 | 12.400 | 14,20 | 124 | 100 | 12.400 | 18,00 |
| ES0312273420 | C | 380 | 100 | 38.000 | 11,40 | 380 | 100 | 38.000 | 14,20 | 380 | 100 | 38.000 | 18,00 |
| ES0312273412 | B | 446 | 100 | 44.600 | 11,40 | 446 | 100 | 44.600 | 14,20 | 446 | 100 | 44.600 | 18,00 |
| ES0312273404 | A | 8.550 | 58 | 499.246 | 9,20 | 8.550 | 62 | 534.034 | 10,90 | 8.550 | 100 | 855.000 | 10,50 |
| ES0312273396 | D | 70 | 100 | 7.000 | 10,80 | 70 | 100 | 7.000 | 11,10 | 70 | 100 | 7.000 | 13,10 |
| ES0312273388 | C | 70 | 100 | 7.000 | 10,80 | 70 | 100 | 7.000 | 11,10 | 70 | 100 | 7.000 | 13,10 |
| ES0312273370 | B | 305 | 100 | 30.500 | 10,80 | 305 | 100 | 30.500 | 11,10 | 305 | 100 | 30.500 | 13,10 |
| ES0312273362 | A | 9.555 | 70 | 667.892 | 8,20 | 9.555 | 75 | 719.721 | 8,10 | 9.555 | 100 | 955.500 | 12,50 |
| ES0312273354 | D | 36 | 100 | 3.600 | 10,40 | 36 | 100 | 3.600 | 11,20 | 36 | 100 | 3.600 | 12,40 |
| ES0312273347 | C | 51 | 100 | 5.100 | 10,40 | 51 | 100 | 5.100 | 11,20 | 51 | 100 | 5.100 | 12,40 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|---|-------------|---------------|---------|-------------|------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|-------------|---------------|-------------|------------------|
| ES0312273339 | B | 63 | 100 | 6.300 | 10,40 | 63 | 100 | 6.300 | 11,20 | 63 | 100 | 6.300 | 12,40 | |
| ES0312273321 | A | 1.350 | 70 | 94.473 | 7,40 | 1.350 | 75 | 100.883 | 7,80 | 1.350 | 100 | 135.000 | 7,60 | |
| ES0312273313 | D | 153 | 100 | 15.300 | 11,00 | 153 | 100 | 15.300 | 11,80 | 153 | 100 | 15.300 | 25,40 | |
| ES0312273305 | C | 216 | 100 | 21.600 | 11,00 | 216 | 100 | 21.600 | 11,80 | 216 | 100 | 21.600 | 25,40 | |
| ES0312273297 | B | 369 | 100 | 36.900 | 11,00 | 369 | 100 | 36.900 | 11,80 | 369 | 100 | 36.900 | 25,40 | |
| ES0312273289 | A | 8.262 | 65 | 539.280 | 8,30 | 8.262 | 70 | 576.593 | 8,80 | 8.262 | 100 | 826.200 | 17,00 | |
| ES0312273271 | D | 104 | 100 | 10.400 | 10,50 | 104 | 100 | 10.400 | 16,10 | 104 | 100 | 10.400 | 14,10 | |
| ES0312273263 | C | 280 | 100 | 28.000 | 10,50 | 280 | 100 | 28.000 | 16,10 | 280 | 100 | 28.000 | 14,10 | |
| ES0312273255 | B | 456 | 100 | 45.600 | 10,50 | 456 | 100 | 45.600 | 16,10 | 456 | 100 | 45.600 | 14,10 | |
| ES0312273248 | A | 7.160 | 65 | 467.011 | 7,80 | 7.160 | 72 | 511.969 | 11,70 | 7.160 | 100 | 716.000 | 8,90 | |
| ES0312273230 | D | 65 | 100 | 6.500 | 6,30 | 65 | 100 | 6.500 | 8,40 | 65 | 100 | 6.500 | 25,20 | |
| ES0312273222 | C | 110 | 100 | 11.000 | 6,30 | 110 | 100 | 11.000 | 8,40 | 110 | 100 | 11.000 | 25,20 | |
| ES0312273214 | B | 450 | 100 | 45.000 | 6,30 | 450 | 100 | 45.000 | 8,40 | 450 | 100 | 45.000 | 25,20 | |
| ES0312273206 | A | 4.375 | 46 | 202.348 | 5,90 | 4.375 | 53 | 233.240 | 7,00 | 4.375 | 100 | 437.500 | 17,00 | |
| ES0312273198 | D | 48 | 100 | 4.800 | 8,20 | 48 | 100 | 4.800 | 5,70 | 48 | 100 | 4.800 | 11,70 | |
| ES0312273180 | C | 80 | 100 | 8.000 | 8,20 | 80 | 100 | 8.000 | 5,70 | 80 | 100 | 8.000 | 11,70 | |
| ES0312273172 | B | 180 | 100 | 18.000 | 8,20 | 180 | 100 | 18.000 | 5,70 | 180 | 100 | 18.000 | 11,70 | |
| ES0312273164 | A | 3.691 | 59 | 216.443 | 6,70 | 3.691 | 63 | 233.355 | 4,40 | 3.691 | 100 | 369.100 | 7,60 | |
| ES0312273156 | D | 11 | 100 | 1.100 | 9,20 | 11 | 100 | 1.100 | 6,20 | 11 | 100 | 1.100 | 10,10 | |
| ES0312273149 | C | 31 | 100 | 3.100 | 9,20 | 31 | 100 | 3.100 | 6,20 | 31 | 100 | 3.100 | 10,10 | |
| ES0312273131 | B | 74 | 100 | 7.400 | 9,20 | 74 | 100 | 7.400 | 6,20 | 74 | 100 | 7.400 | 10,10 | |
| ES0312273123 | A | 974 | 54 | 52.747 | 7,70 | 974 | 61 | 59.147 | 4,90 | 974 | 100 | 97.400 | 6,50 | |
| ES0312273115 | D | 38 | 100 | 3.800 | 12,50 | 38 | 100 | 3.800 | 16,00 | 38 | 100 | 3.800 | 17,90 | |
| ES0312273107 | C | 82 | 100 | 8.200 | 12,50 | 82 | 100 | 8.200 | 16,00 | 82 | 100 | 8.200 | 17,90 | |
| ES0312273099 | B | 126 | 100 | 12.600 | 12,50 | 126 | 100 | 12.600 | 16,00 | 126 | 100 | 12.600 | 17,90 | |
| ES0312273081 | A | 1.753 | 73 | 127.921 | 8,60 | 1.753 | 78 | 137.340 | 10,90 | 1.753 | 100 | 175.300 | 11,10 | |
| ES0312273073 | D | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 5 | 100 | 500 | 14,30 | |
| ES0312273065 | C | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 41 | 100 | 4.100 | 14,30 | |
| ES0312273057 | B | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 56 | 100 | 5.600 | 14,30 | |
| ES0312273040 | A | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0 | 0,00 | 898 | 100 | 89.800 | 9,10 | |
| ES0312273032 | D | 143 | 100 | 14.300 | 10,20 | 143 | 100 | 14.300 | 12,30 | 143 | 100 | 14.300 | 23,90 | |
| ES0312273024 | C | 135 | 100 | 13.500 | 10,20 | 135 | 100 | 13.500 | 12,30 | 135 | 100 | 13.500 | 23,90 | |
| ES0312273016 | B | 810 | 100 | 81.000 | 10,20 | 810 | 100 | 81.000 | 12,30 | 810 | 100 | 81.000 | 23,90 | |
| ES0312273008 | A | 13.912 | 71 | 983.317 | 7,40 | 13.912 | 75 | 1.040.884 | 8,80 | 13.912 | 100 | 1.391.200 | 16,40 | |
| Total | | 8006 | 69.088 | | 8025 | 4.681.928 | 8045 | 69.088 | 8065 | 5.019.706 | 8085 | 73.338 | 8105 | 7.333.800 |

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de estimación

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2012

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO B

| Serie (1) | Denominación serie | Grado de subordinación (2) | Índice de referencia (3) | Margen (4) | Tipo aplicado | Intereses | | | | Principal pendiente | | Total pendiente | Corrección de valor por repercusión de pérdidas |
|--------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|------------|---------------|------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|-----------------|---|
| | | | | | | Base de cálculo de intereses | Días Acumulados (5) | Intereses Acumulados (6) | Intereses impagados | Principal no vencido | Principal impagado | | |
| | | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273511 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,45 | 360 | 98 | 40 | 0 | 6.000 | 0 | 6.040 | |
| ES0312273503 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,00 | 1,45 | 360 | 98 | 20 | 0 | 5.100 | 0 | 5.120 | |
| ES0312273495 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 1,05 | 360 | 98 | 39 | 0 | 13.500 | 0 | 13.539 | |
| ES0312273487 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,75 | 360 | 98 | 149 | 0 | 72.493 | 0 | 72.642 | |
| ES0312273479 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,47 | 360 | 103 | 25 | 0 | 3.500 | 0 | 3.525 | |
| ES0312273461 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,00 | 1,47 | 360 | 103 | 43 | 0 | 10.300 | 0 | 10.343 | |
| ES0312273453 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 1,07 | 360 | 103 | 39 | 0 | 12.700 | 0 | 12.739 | |
| ES0312273446 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,77 | 360 | 103 | 349 | 0 | 157.057 | 0 | 157.406 | |
| ES0312273438 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,39 | 360 | 64 | 53 | 0 | 12.400 | 0 | 12.453 | |
| ES0312273420 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,00 | 1,39 | 360 | 64 | 94 | 0 | 38.000 | 0 | 38.094 | |
| ES0312273412 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 0,99 | 360 | 64 | 79 | 0 | 44.600 | 0 | 44.679 | |
| ES0312273404 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,69 | 360 | 64 | 620 | 0 | 499.246 | 0 | 499.866 | |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------|---|----|-----------------|------|------|-----|----|-------|---|---------|---|---------|
| ES0312273396 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,34 | 360 | 29 | 13 | 0 | 7.000 | 0 | 7.013 |
| ES0312273388 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,00 | 1,34 | 360 | 29 | 8 | 0 | 7.000 | 0 | 7.008 |
| ES0312273370 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 0,94 | 360 | 29 | 23 | 0 | 30.500 | 0 | 30.523 |
| ES0312273362 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,64 | 360 | 29 | 347 | 0 | 667.892 | 0 | 668.239 |
| ES0312273354 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,35 | 360 | 36 | 8 | 0 | 3.600 | 0 | 3.608 |
| ES0312273347 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,00 | 1,35 | 360 | 36 | 7 | 0 | 5.100 | 0 | 5.107 |
| ES0312273339 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 0,95 | 360 | 36 | 6 | 0 | 6.300 | 0 | 6.306 |
| ES0312273321 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,65 | 360 | 36 | 62 | 0 | 94.473 | 0 | 94.535 |
| ES0312273313 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,76 | 360 | 76 | 89 | 0 | 15.300 | 0 | 15.389 |
| ES0312273305 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,00 | 1,76 | 360 | 76 | 81 | 0 | 21.600 | 0 | 21.681 |
| ES0312273297 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 1,36 | 360 | 76 | 106 | 0 | 36.900 | 0 | 37.006 |
| ES0312273289 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 1,06 | 360 | 76 | 1.215 | 0 | 539.280 | 0 | 540.495 |
| ES0312273271 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,50 | 2,84 | 360 | 34 | 28 | 0 | 10.400 | 0 | 10.428 |
| ES0312273263 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,50 | 1,84 | 360 | 34 | 49 | 0 | 28.000 | 0 | 28.049 |
| ES0312273255 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 0,94 | 360 | 34 | 41 | 0 | 45.600 | 0 | 45.641 |
| ES0312273248 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,64 | 360 | 34 | 286 | 0 | 467.011 | 0 | 467.297 |
| ES0312273230 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,50 | 2,85 | 360 | 36 | 19 | 0 | 6.500 | 0 | 6.519 |
| ES0312273222 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,50 | 1,85 | 360 | 36 | 20 | 0 | 11.000 | 0 | 11.020 |
| ES0312273214 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 0,95 | 360 | 36 | 43 | 0 | 45.000 | 0 | 45.043 |
| ES0312273206 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,65 | 360 | 36 | 132 | 0 | 202.348 | 0 | 202.480 |
| ES0312273198 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,50 | 2,85 | 360 | 42 | 16 | 0 | 4.800 | 0 | 4.816 |
| ES0312273180 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 1,50 | 1,85 | 360 | 42 | 17 | 0 | 8.000 | 0 | 8.017 |
| ES0312273172 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,60 | 0,95 | 360 | 42 | 20 | 0 | 18.000 | 0 | 18.020 |
| ES0312273164 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,25 | 0,60 | 360 | 42 | 153 | 0 | 216.443 | 0 | 216.596 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|---|----|--------------------|------|------|-----|----|-------|---|---------|---|---------|------|--|---|------|-----------|------|--|---|------|-----------|--------|--------|
| ES0312273156 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,35 | 360 | 46 | 3 | 0 | 1.100 | 0 | 1.103 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273149 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 0,65 | 1,00 | 360 | 46 | 4 | 0 | 3.100 | 0 | 3.104 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273131 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,65 | 360 | 46 | 6 | 0 | 7.400 | 0 | 7.406 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273123 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,17 | 0,52 | 360 | 46 | 36 | 0 | 52.747 | 0 | 52.783 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273115 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,35 | 360 | 46 | 11 | 0 | 3.800 | 0 | 3.811 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273107 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 0,65 | 1,00 | 360 | 46 | 11 | 0 | 8.200 | 0 | 8.211 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273099 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,65 | 360 | 46 | 11 | 0 | 12.600 | 0 | 12.611 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273081 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,17 | 0,52 | 360 | 46 | 86 | 0 | 127.921 | 0 | 128.007 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273032 | D | S | EURIBOR 6 MESES | 2,00 | 2,46 | 360 | 99 | 97 | 0 | 14.300 | 0 | 14.397 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273024 | C | S | EURIBOR 6 MESES | 0,65 | 1,11 | 360 | 99 | 41 | 0 | 13.500 | 0 | 13.541 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273016 | B | S | EURIBOR 6 MESES | 0,30 | 0,76 | 360 | 99 | 170 | 0 | 81.000 | 0 | 81.170 | | | | | | | | | | | | |
| ES0312273008 | A | NS | EURIBOR 6 MESES | 0,17 | 0,63 | 360 | 99 | 1.717 | 0 | 983.317 | 0 | 985.034 | | | | | | | | | | | -4.527 | |
| Total | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | 9228 | | 6.532 | 9105 | | 0 | 9085 | 4.681.928 | 9095 | | 0 | 9115 | 4.688.460 | 9227 | -4.527 |

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada (S=Subordinada; NS=No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo"

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2012**

Mercados de cotización de los valores emitidos: **AIAF**

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

| CUADRO C | | | Situación actual 31/12/2012 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | |
|--------------|--------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--|----------------------|-----------------------|----------------------|
| | | | Amortización principal | | Intereses | | Amortización principal | | Intereses | |
| Serie (1) | Denominación serie | Fecha final (2) | Pagos del periodo (3) | Pagos acumulados (4) | Pagos del periodo (3) | Pagos acumulados (4) | Pagos del periodo (3) | Pagos acumulados (4) | Pagos del periodo (3) | Pagos acumulados (4) |
| | | 7290 | 7300 | 7310 | 7320 | 7330 | 7340 | 7350 | 7360 | 7370 |
| ES0312273511 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 208 | 1.000 | 0 | 0 | 202 | 792 |
| ES0312273503 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 125 | 634 | 0 | 0 | 120 | 509 |
| ES0312273495 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 277 | 1.451 | 0 | 0 | 262 | 1.174 |
| ES0312273487 | A | 02-06-2043 | 32.436 | 72.907 | 1.720 | 12.266 | 15.799 | 40.471 | 1.929 | 10.546 |
| ES0312273479 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 123 | 592 | 0 | 0 | 117 | 469 |
| ES0312273461 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 257 | 1.302 | 0 | 0 | 241 | 1.045 |
| ES0312273453 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 265 | 1.389 | 0 | 0 | 246 | 1.124 |
| ES0312273446 | A | 02-06-2043 | 8.854 | 46.443 | 2.920 | 18.123 | 10.333 | 37.589 | 2.822 | 15.203 |
| ES0312273438 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 431 | 2.193 | 0 | 0 | 434 | 1.762 |
| ES0312273420 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 933 | 5.050 | 0 | 0 | 945 | 4.117 |
| ES0312273412 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 912 | 5.143 | 0 | 0 | 928 | 4.231 |
| ES0312273404 | A | 02-06-2043 | 34.788 | 355.754 | 9.164 | 70.736 | 37.151 | 320.966 | 9.906 | 61.572 |
| ES0312273396 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 237 | 1.337 | 0 | 0 | 247 | 1.100 |
| ES0312273388 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 166 | 1.008 | 0 | 0 | 176 | 842 |
| ES0312273370 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 599 | 3.815 | 0 | 0 | 645 | 3.216 |
| ES0312273362 | A | 02-06-2043 | 51.829 | 287.608 | 11.756 | 95.231 | 60.518 | 235.779 | 13.798 | 83.475 |
| ES0312273354 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 121 | 694 | 0 | 0 | 128 | 573 |
| ES0312273347 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 120 | 741 | 0 | 0 | 130 | 621 |
| ES0312273339 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 123 | 796 | 0 | 0 | 134 | 673 |
| ES0312273321 | A | 02-06-2043 | 6.410 | 40.527 | 1.641 | 13.614 | 9.267 | 34.117 | 1.951 | 11.973 |
| ES0312273313 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 569 | 2.807 | 0 | 0 | 490 | 2.238 |
| ES0312273305 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 584 | 3.009 | 0 | 0 | 473 | 2.425 |
| ES0312273297 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 848 | 4.488 | 0 | 0 | 659 | 3.640 |
| ES0312273289 | A | 02-06-2043 | 37.313 | 286.920 | 11.322 | 76.804 | 42.627 | 249.607 | 8.988 | 65.482 |
| ES0312273271 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 405 | 2.449 | 0 | 0 | 419 | 2.044 |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--------------|---|------------|-------------|----------------|-------------|------------------|-------------|---------------|-------------|----------------|-------------|----------------|-------------|------------------|-------------|---------------|-------------|----------------|
| ES0312273263 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 805 | 5.199 | 0 | 0 | 846 | 4.394 | | | | | | | | |
| ES0312273255 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 894 | 6.421 | 0 | 0 | 962 | 5.527 | | | | | | | | |
| ES0312273248 | A | 02-06-2043 | 44.958 | 248.989 | 8.329 | 80.089 | 43.336 | 204.031 | 9.777 | 71.760 | | | | | | | | |
| ES0312273230 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 254 | 1.548 | 0 | 0 | 263 | 1.294 | | | | | | | | |
| ES0312273222 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 318 | 2.069 | 0 | 0 | 334 | 1.751 | | | | | | | | |
| ES0312273214 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 886 | 6.435 | 0 | 0 | 956 | 5.549 | | | | | | | | |
| ES0312273206 | A | 02-06-2043 | 30.892 | 235.152 | 3.777 | 45.533 | 27.691 | 204.260 | 4.594 | 41.756 | | | | | | | | |
| ES0312273198 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 186 | 1.148 | 0 | 0 | 194 | 962 | | | | | | | | |
| ES0312273180 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 230 | 1.513 | 0 | 0 | 242 | 1.283 | | | | | | | | |
| ES0312273172 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 353 | 2.592 | 0 | 0 | 381 | 2.239 | | | | | | | | |
| ES0312273164 | A | 02-06-2043 | 16.911 | 152.656 | 3.689 | 39.581 | 30.144 | 135.745 | 4.527 | 35.892 | | | | | | | | |
| ES0312273156 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 37 | 260 | 0 | 0 | 39 | 223 | | | | | | | | |
| ES0312273149 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 62 | 508 | 0 | 0 | 67 | 446 | | | | | | | | |
| ES0312273131 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 123 | 1.074 | 0 | 0 | 134 | 951 | | | | | | | | |
| ES0312273123 | A | 02-06-2043 | 6.400 | 44.653 | 879 | 11.392 | 8.046 | 38.253 | 1.095 | 10.513 | | | | | | | | |
| ES0312273115 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 129 | 901 | 0 | 0 | 134 | 772 | | | | | | | | |
| ES0312273107 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 165 | 1.348 | 0 | 0 | 178 | 1.183 | | | | | | | | |
| ES0312273099 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 209 | 1.834 | 0 | 0 | 229 | 1.625 | | | | | | | | |
| ES0312273081 | A | 02-06-2043 | 9.419 | 47.379 | 2.066 | 22.164 | 8.795 | 37.960 | 2.408 | 20.098 | | | | | | | | |
| ES0312273032 | D | 02-06-2043 | 0 | 0 | 502 | 3.545 | 0 | 0 | 480 | 3.043 | | | | | | | | |
| ES0312273024 | C | 02-06-2043 | 0 | 0 | 287 | 2.344 | 0 | 0 | 268 | 2.057 | | | | | | | | |
| ES0312273016 | B | 02-06-2043 | 0 | 0 | 1.435 | 12.507 | 0 | 0 | 1.323 | 11.072 | | | | | | | | |
| ES0312273008 | A | 02-06-2043 | 57.567 | 365.686 | 16.844 | 184.021 | 74.976 | 308.119 | 16.413 | 167.177 | | | | | | | | |
| Total | | | 7305 | 337.777 | 7315 | 2.184.674 | 7325 | 88.285 | 7335 | 760.698 | 7345 | 368.683 | 7355 | 1.846.897 | 7365 | 92.234 | 7375 | 672.413 |

(1) La gestora deberá complementar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **SI**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2012**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D

Calificación

| Serie (1) | Denominación serie | Fecha último cambio de | Agencia de calificación | Calificación | | |
|--------------|--------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|---------------------------------|-------------------|
| | | calificación crediticia | crediticia (2) | Situación actual | Situación anual cierre anterior | Situación inicial |
| | | 3310 | 3330 | 3350 | 3360 | 3370 |
| ES0312273594 | D | 02-09-2009 | SYP | BB | BB | BB |
| ES0312273586 | C | 02-09-2009 | SYP | BBB | BBB | BBB |
| ES0312273578 | B | 09-12-2011 | SYP | A- | A- | A |
| ES0312273578 | B | 10-02-2012 | DBRS | A | 0 | A |
| ES0312273560 | A | 09-12-2011 | SYP | A- | A- | AAA |
| ES0312273560 | A | 10-02-2012 | DBRS | AAA | 0 | AAA |
| ES0312273552 | D | 02-02-2009 | FCH | BB- | BB- | BB- |
| ES0312273545 | C | 02-02-2009 | FCH | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273537 | B | 02-02-2009 | FCH | A | A | A |
| ES0312273529 | A | 02-02-2009 | FCH | AAA | AAA | AAA |
| ES0312273511 | D | 23-07-2008 | FCH | BB- | BB- | BB- |
| ES0312273503 | C | 23-07-2008 | FCH | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273495 | B | 02-03-2010 | FCH | BB | BB | A |
| ES0312273487 | A | 14-11-2012 | SYP | A- | 0 | AA- |
| ES0312273487 | A | 08-06-2012 | FCH | AA- | AAA | AAA |
| ES0312273479 | D | 10-07-2008 | FCH | BB- | BB- | BB- |
| ES0312273461 | C | 10-07-2008 | FCH | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273453 | B | 10-07-2008 | FCH | A | A | A |
| ES0312273446 | A | 02-07-2012 | MDY | A3 | 0 | Aa2 |
| ES0312273446 | A | 15-10-2012 | FCH | A+ | AAA | AAA |
| ES0312273438 | D | 10-09-2012 | FCH | B | BB- | BB- |
| ES0312273420 | C | 14-07-2008 | FCH | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273412 | B | 14-07-2008 | FCH | A | A | A |
| ES0312273404 | A | 02-07-2012 | MDY | A3 | 0 | Aa2 |
| ES0312273404 | A | 08-06-2012 | FCH | AA- | AAA | AAA |
| ES0312273396 | D | 16-04-2008 | MDY | Ba2 | Ba2 | Ba2 |

| | | | | | | |
|--------------|---|------------|-----|------|------|------|
| ES0312273388 | C | 16-04-2008 | MDY | Baa3 | Baa3 | Baa3 |
| ES0312273370 | B | 16-04-2008 | MDY | A2 | A2 | A2 |
| ES0312273362 | A | 23-11-2012 | MDY | Baa2 | Aaa | Aaa |
| ES0312273362 | A | 24-12-2010 | FCH | AA- | AA- | AA- |
| ES0312273354 | D | 15-06-2009 | FCH | BB- | BB- | BB- |
| ES0312273347 | C | 02-10-2012 | SYP | B | 0 | B |
| ES0312273347 | C | 15-06-2009 | FCH | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273339 | B | 15-06-2009 | FCH | A | A | A |
| ES0312273321 | A | 29-03-2012 | SYP | A- | 0 | A- |
| ES0312273321 | A | 15-10-2012 | FCH | A+ | AAA | AAA |
| ES0312273313 | D | 10-03-2008 | FCH | BB- | BB- | BB- |
| ES0312273305 | C | 10-03-2008 | FCH | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273297 | B | 10-03-2008 | FCH | A | A | A |
| ES0312273289 | A | 02-07-2012 | MDY | A3 | 0 | Aa2 |
| ES0312273289 | A | 08-06-2012 | FCH | AA- | AAA | AAA |
| ES0312273271 | D | 17-04-2012 | FCH | CC | CCC | BB |
| ES0312273263 | C | 17-04-2012 | FCH | CCC | B | BBB- |
| ES0312273255 | B | 17-04-2012 | FCH | BBB- | A | A |
| ES0312273248 | A | 11-10-2012 | SYP | BBB- | A- | A- |
| ES0312273248 | A | 15-10-2012 | FCH | A+ | AAA | AAA |
| ES0312273230 | D | 21-12-2011 | SYP | BB | BB | BB |
| ES0312273230 | D | 05-02-2009 | MDY | B3 | B3 | Ba2 |
| ES0312273222 | C | 21-12-2011 | SYP | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273222 | C | 03-02-2012 | MDY | Ba3 | Ba2 | Baa3 |
| ES0312273214 | B | 06-11-2012 | SYP | BBB- | BBB | BBB |
| ES0312273214 | B | 03-02-2012 | MDY | Baa2 | A3 | A2 |
| ES0312273206 | A | 06-11-2012 | SYP | BBB- | AA | AA |
| ES0312273206 | A | 02-07-2012 | MDY | A3 | Aa1 | Aaa |
| ES0312273198 | D | 11-04-2011 | FCH | B | B | BB- |
| ES0312273180 | C | 11-04-2011 | FCH | BB | BB | BBB- |
| ES0312273172 | B | 15-06-2009 | FCH | A | A | A |
| ES0312273164 | A | 02-07-2012 | MDY | A3 | 0 | A3 |
| ES0312273164 | A | 08-06-2012 | FCH | AA- | AAA | AAA |
| ES0312273156 | D | 18-04-2011 | FCH | B | B | BB- |
| ES0312273149 | C | 15-06-2009 | FCH | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273131 | B | 15-06-2009 | FCH | A | A | A |
| ES0312273123 | A | 09-12-2011 | SYP | A- | A- | A- |
| ES0312273123 | A | 08-06-2012 | FCH | AA- | AAA | AAA |
| ES0312273115 | D | 18-04-2011 | FCH | B | B | BB- |
| ES0312273107 | C | 15-06-2009 | FCH | BBB- | BBB- | BBB- |
| ES0312273099 | B | 15-06-2009 | FCH | A | A | A |
| ES0312273081 | A | 02-07-2012 | MDY | A3 | 0 | Aa2 |
| ES0312273081 | A | 08-06-2012 | FCH | AA- | AAA | AAA |
| ES0312273073 | D | 07-06-2012 | FCH | BB | B | BB- |
| ES0312273065 | C | 07-06-2012 | FCH | BBB+ | BB | BBB- |
| ES0312273057 | B | 07-06-2012 | FCH | BBB+ | A | A |
| ES0312273040 | A | 08-06-2012 | FCH | AA- | AAA | AAA |

| | | | | | | |
|--------------|---|------------|-----|------|------|------|
| ES0312273032 | D | 23-11-2012 | MDY | Caa1 | Ba2 | Ba2 |
| ES0312273024 | C | 23-11-2012 | MDY | B1 | Baa3 | Baa3 |
| ES0312273016 | B | 23-11-2012 | MDY | Baa3 | A2 | A2 |
| ES0312273008 | A | 23-11-2012 | MDY | Baa1 | Aaa | Aaa |

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cda agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para serie - MDY para Moody's; SYP para Standard & Poors; FCH para Fitch; DBRS para Dominion Bond Rating Service -

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.3

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**

Estados agregados: **Si**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2012**

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| | | Situación actual 31/12/2012 | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | |
|---|------|--------------------------------|------|--|------|
| 1. Importe del Fondo de Reserva | 0010 | 0 | 1010 | 0 | 0 |
| 2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados | 0020 | 0,00 | 1020 | 0,00 | 0,00 |
| 3. Exceso de spread (%) (1) | 0040 | 0,00 | 1040 | 0,00 | 0,00 |
| 4. Permuta financiera de intereses (S/N) | 0050 | No | 1050 | No | No |
| 5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N) | 0070 | No | 1070 | No | No |
| 6. Otras permutas financieras (S/N) | 0080 | No | 1080 | No | No |
| 7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2) | 0090 | 0 | 1090 | 0 | 0 |
| 8. Subordinación de series (S/N) | 0110 | No | 1110 | No | No |
| 9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3) | 0120 | 0,00 | 1120 | 0,00 | 0,00 |
| 10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales | 0150 | 0 | 1150 | 0 | 0 |
| 11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos | 0160 | 0,00 | 1160 | 0,00 | 0,00 |
| 12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas | 0170 | 0 | 1170 | 0 | 0 |
| 13. Otros (S/N) (4) | 0180 | No | 1180 | No | No |

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el Cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos

(2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una

(3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos

(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias

| | | NIF | | Denominación | |
|---|------|-----|------|--------------|--|
| Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5) | 0200 | | 1210 | 0 | |
| Permutas financieras de tipos de interés | 0210 | | 1220 | 0 | |
| Permutas financieras de tipos de cambio | 0220 | | 1230 | 0 | |
| Otras permutas financieras | 0230 | | 1240 | 0 | |
| Contraparte de la Línea de Liquidez | 0240 | | 1250 | 0 | |
| Entidad Avalista | 0250 | | 1260 | 0 | |
| Contraparte del derivado de crédito | 0260 | | 1270 | 0 | |

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.4

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| Concepto (1) | Meses impago | | Días impago | | Importe impagado acumulado | | | | Ratio (2) | | | | Ref. Folleto | | |
|---|--------------|---|-------------|---|----------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------|------|-------|--------------|-------|------|
| | 0010 | 0 | 0030 | 0 | Situación actual | Periodo anterior | Situación actual | Periodo anterior | Última Fecha Pago | | | | | | |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a | | | | | 0100 | 56.731 | 0200 | 55.125 | 0300 | 0,00 | 0400 | 0,00 | 1120 | 10,41 | |
| 2. Activos Morosos por otras razones | | | | | 0110 | 0 | 0210 | 0 | 0310 | 0,00 | 0410 | 0,00 | 1130 | 0,00 | |
| Total Morosos | | | | | 0120 | 56.731 | 0220 | 55.125 | 0320 | 0,00 | 0420 | 0,00 | 1140 | 10,41 | 1280 |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | | | | | 0130 | 56.731 | 0230 | 55.125 | 0330 | 33,00 | 0430 | 31,53 | 1050 | 10,41 | |
| 4. Activos Fallidos por otras razones | | | | | 0140 | 0 | 0240 | 0 | 0340 | 0,01 | 0440 | 0,02 | 1160 | 0,02 | |
| Total Fallidos | | | | | 0150 | 56.731 | 0250 | 55.125 | 0350 | 33,01 | 0450 | 31,55 | 1200 | 10,43 | 1290 |

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moros cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido

| Otros ratios relevantes | Ratio (2) | | | Ref. Folleto |
|-------------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|
| | Situación actual | periodo anterior | Última Fecha Pago | |

| TRIGGERS (3) | Limite | % Actual | Última Fecha | | Ref. Folleto |
|--|--------|----------|--------------|------|--------------|
| | | | Pago | | |
| Amortización secuencial: series (4) | 0500 | 0520 | 0540 | | 0560 |
| Diferimiento/postergamiento intereses: series (5) | 0506 | 0526 | 0546 | | 0566 |
| No Reducción del Fondo de Reserva (6) | 0512 | 0532 | 0552 | 0572 | |
| OTROS TRIGGERS (3) | 0513 | 0523 | 0553 | | 0573 |

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| Distribución geográfica de activos titulizados | Situación actual 31/12/2012 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | Situación inicial 04/07/2007 | | | |
|--|-----------------------------|-------------------------|------|-----------|--|-------------------------|------|-----------|------------------------------|-------------------------|------|-----------|
| | Nº de activos vivos | Principal pendiente (1) | | | Nº de activos vivos | Principal pendiente (1) | | | Nº de activos vivos | Principal pendiente (1) | | |
| Andalucía | 0400 | 3.306 | 0426 | 336.261 | 0452 | 3.631 | 0478 | 394.988 | 0504 | 5.902 | 0530 | 748.521 |
| Aragón | 0401 | 605 | 0427 | 71.704 | 0453 | 633 | 0479 | 78.227 | 0505 | 779 | 0531 | 110.741 |
| Asturias | 0402 | 380 | 0428 | 38.791 | 0454 | 391 | 0480 | 41.431 | 0506 | 478 | 0532 | 57.694 |
| Baleares | 0403 | 1.110 | 0429 | 89.789 | 0455 | 1.158 | 0481 | 96.836 | 0507 | 1.528 | 0533 | 143.445 |
| Canarias | 0404 | 269 | 0430 | 30.457 | 0456 | 278 | 0482 | 32.303 | 0508 | 388 | 0534 | 50.490 |
| Cantabria | 0405 | 2.499 | 0431 | 283.728 | 0457 | 2.534 | 0483 | 299.733 | 0509 | 2.771 | 0535 | 373.605 |
| Castilla-León | 0406 | 1.795 | 0432 | 186.553 | 0458 | 1.829 | 0484 | 197.020 | 0510 | 2.063 | 0536 | 254.764 |
| Castilla La Mancha | 0407 | 3.761 | 0433 | 457.278 | 0459 | 3.888 | 0485 | 487.564 | 0511 | 4.412 | 0537 | 624.352 |
| Cataluña | 0408 | 2.233 | 0434 | 327.618 | 0460 | 2.941 | 0486 | 476.545 | 0512 | 3.745 | 0538 | 681.862 |
| Ceuta | 0409 | 1 | 0435 | 221 | 0461 | 1 | 0487 | 224 | 0513 | 1 | 0539 | 235 |
| Extremadura | 0410 | 215 | 0436 | 20.725 | 0462 | 226 | 0488 | 22.626 | 0514 | 348 | 0540 | 40.333 |
| Galicia | 0411 | 5.064 | 0437 | 454.035 | 0463 | 5.174 | 0489 | 479.959 | 0515 | 5.673 | 0541 | 601.415 |
| Madrid | 0412 | 4.378 | 0438 | 625.512 | 0464 | 4.528 | 0490 | 672.338 | 0516 | 5.635 | 0542 | 962.504 |
| Meilla | 0413 | 20 | 0439 | 1.921 | 0465 | 20 | 0491 | 2.016 | 0517 | 25 | 0543 | 2.736 |
| Murcia | 0414 | 283 | 0440 | 32.001 | 0466 | 307 | 0492 | 36.039 | 0518 | 393 | 0544 | 53.582 |
| Navarra | 0415 | 88 | 0441 | 11.913 | 0467 | 574 | 0493 | 78.751 | 0519 | 673 | 0545 | 107.854 |
| La Rioja | 0416 | 1.552 | 0442 | 174.062 | 0468 | 1.618 | 0494 | 189.370 | 0520 | 1.996 | 0546 | 267.238 |
| Comunidad Valenciana | 0417 | 2.582 | 0443 | 311.635 | 0469 | 2.704 | 0495 | 335.311 | 0521 | 3.587 | 0547 | 500.959 |
| País Vasco | 0418 | 9.873 | 0444 | 1.171.797 | 0470 | 10.064 | 0496 | 1.252.735 | 0522 | 11.799 | 0548 | 1.750.759 |
| Total España | 0419 | 40.014 | 0445 | 4.626.001 | 0471 | 42.499 | 0497 | 5.174.016 | 0523 | 52.196 | 0549 | 7.333.089 |
| Otros países Unión europea | 0420 | 0 | 0446 | 0 | 0472 | 0 | 0498 | 0 | 0524 | 0 | 0550 | 0 |
| Resto | 0422 | 4 | 0448 | 512 | 0474 | 4 | 0500 | 659 | 0526 | 4 | 0552 | 713 |
| Total general | 0425 | 40.018 | 0450 | 4.626.513 | 0475 | 42.503 | 0501 | 5.174.675 | 0527 | 52.200 | 0553 | 7.333.802 |

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| Divisa/Activos titulizados | Situación actual 31/12/2012 | | | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | | | Situación inicial 04/07/2007 | | | | | |
|----------------------------|-----------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|------------------|--|---------------|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|------------------|------------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------|----------------------------------|------------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente en Divisa (1) | | Principal pendiente en euros (1) | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente en Divisa (1) | | Principal pendiente en euros (1) | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente en Divisa (1) | | Principal pendiente en euros (1) | |
| Euro - EUR | 0571 | 40.018 | 0577 | 4.626.513 | 0583 | 4.626.513 | 0600 | 42.503 | 0606 | 5.174.674 | 0611 | 5.174.674 | 0620 | 52.200 | 0626 | 7.333.800 | 0631 | 7.333.800 |
| EEUU Dólar - USD | 0572 | 0 | 0578 | 0 | 0584 | 0 | 0601 | 0 | 0607 | 0 | 0612 | 0 | 0621 | 0 | 0627 | 0 | 0632 | 0 |
| Japón Yen - JPY | 0573 | 0 | 0579 | 0 | 0585 | 0 | 0602 | 0 | 0608 | 0 | 0613 | 0 | 0622 | 0 | 0628 | 0 | 0633 | 0 |
| Reino Unido Libra - GBP | 0574 | 0 | 0580 | 0 | 0586 | 0 | 0603 | 0 | 0609 | 0 | 0614 | 0 | 0623 | 0 | 0629 | 0 | 0634 | 0 |
| Otras | 0575 | 0 | | | 0587 | 0 | 0604 | 0 | | | 0615 | 0 | 0624 | 0 | | | 0635 | 0 |
| Total | 0576 | 40.018 | | | 0588 | 4.626.513 | 0605 | 42.503 | | | 0616 | 5.174.674 | 0625 | 52.200 | | | 0636 | 7.333.800 |

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| CUADRO C Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1) | Situación actual 31/12/2012 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | Situación inicial 04/07/2007 | | | |
|--|-----------------------------|---------------|---------------------|------------------|--|---------------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| 0% - 40% | 1100 | 4.993 | 1110 | 280.762 | 1120 | 4.611 | 1130 | 289.163 | 1140 | 3.720 | 1150 | 359.538 |
| 40% - 60% | 1101 | 8.236 | 1111 | 778.810 | 1121 | 7.326 | 1131 | 711.515 | 1141 | 3.443 | 1151 | 373.552 |
| 60% - 80% | 1102 | 17.636 | 1112 | 2.179.512 | 1122 | 18.477 | 1132 | 2.332.370 | 1142 | 19.547 | 1152 | 2.634.917 |
| 80% - 100% | 1103 | 9.152 | 1113 | 1.387.429 | 1123 | 12.087 | 1133 | 1.841.452 | 1143 | 25.490 | 1153 | 3.965.792 |
| 100% - 120% | 1104 | 0 | 1114 | 0 | 1124 | 0 | 1134 | 0 | 1144 | 0 | 1154 | 0 |
| 120% - 140% | 1105 | 0 | 1115 | 0 | 1125 | 0 | 1135 | 0 | 1145 | 0 | 1155 | 0 |
| 140% - 160% | 1106 | 0 | 1116 | 0 | 1126 | 0 | 1136 | 0 | 1146 | 0 | 1156 | 0 |
| superior al 160% | 1107 | 0 | 1117 | 0 | 1127 | 0 | 1137 | 0 | 1147 | 0 | 1157 | 0 |
| Total | 1108 | 40.017 | 1118 | 4.626.513 | 1128 | 42.501 | 1138 | 5.174.500 | 1148 | 52.200 | 1158 | 7.333.799 |
| Media ponderada (%) | | | 1119 | 0,00 | | | 1139 | 0,00 | | | 1159 | 0,00 |

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO D

| Rendimiento índice del periodo | Número de activos | | Principal Pendiente | | Margen ponderado s/ índice de referencia | | Tipo de interés medio ponderado (2) | |
|--------------------------------|-------------------|---------------|---------------------|------------------|---|-------------|--|-------------|
| | vivos | | | | | | | |
| Índice de referencia (1) | 1400 | | 1410 | | 1420 | | 1430 | |
| TIPO FIJO | 403 | | 42.415 | | 0,55 | | 3,70 | |
| MIBOR 6 MESES | 27 | | 2.211 | | 1,55 | | 3,29 | |
| MIBOR 3 MESES | 2 | | 181 | | 0,80 | | 2,37 | |
| MIBOR AÑO | 1.972 | | 169.338 | | 1,39 | | 3,25 | |
| CECA | 1 | | 54 | | 0,25 | | 5,38 | |
| IRPH entidades | 1.477 | | 106.000 | | 0,07 | | 3,57 | |
| IRPH cajas | 1.643 | | 187.991 | | 0,22 | | 3,88 | |
| EURIBOR AÑO | 34.493 | | 4.118.323 | | 0,72 | | 2,45 | |
| Total | 1405 | 40.018 | 1415 | 4.626.513 | 1425 | 0,70 | 1435 | 2,57 |

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBRO, etc.)

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna "tipo de interés medio ponderado"

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

| CUADRO E Tipo de interés nominal | Situación actual 31/12/2012 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | Situación inicial 04/07/2007 | | | |
|--|-----------------------------|---------------|---------------------|------------------|--|---------------|---------------------|------------------|------------------------------|---------------|---------------------|------------------|
| | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | | Nº de activos vivos | | Principal pendiente | |
| Inferior al 1% | 1500 | 14 | 1521 | 2.656 | 1542 | 1 | 1563 | 158 | 1584 | 0 | 1605 | 0 |
| 1% - 1,49% | 1501 | 4.167 | 1522 | 532.953 | 1543 | 1 | 1564 | 107 | 1585 | 0 | 1606 | 0 |
| 1,5% - 1,99% | 1502 | 7.306 | 1523 | 893.126 | 1544 | 562 | 1565 | 75.375 | 1586 | 0 | 1607 | 0 |
| 2% - 2,49% | 1503 | 5.946 | 1524 | 686.183 | 1545 | 6.932 | 1566 | 914.642 | 1587 | 27 | 1608 | 6.186 |
| 2,5% - 2,99% | 1504 | 5.450 | 1525 | 644.292 | 1546 | 15.085 | 1567 | 1.943.669 | 1588 | 152 | 1609 | 26.704 |
| 3% - 3,49% | 1505 | 9.578 | 1526 | 1.098.068 | 1547 | 11.864 | 1568 | 1.380.317 | 1589 | 156 | 1610 | 28.298 |
| 3,5% - 3,99% | 1506 | 5.905 | 1527 | 606.543 | 1548 | 6.330 | 1569 | 687.549 | 1590 | 2.379 | 1611 | 379.796 |
| 4% - 4,49% | 1507 | 1.241 | 1528 | 129.694 | 1549 | 1.119 | 1570 | 118.957 | 1591 | 6.076 | 1612 | 984.846 |
| 4,5% - 4,99% | 1508 | 207 | 1529 | 17.837 | 1550 | 290 | 1571 | 27.803 | 1592 | 13.258 | 1613 | 1.899.092 |
| 5% - 5,49% | 1509 | 108 | 1530 | 9.204 | 1551 | 162 | 1572 | 15.082 | 1593 | 20.296 | 1614 | 2.681.195 |
| 5,5% - 5,99% | 1510 | 65 | 1531 | 4.347 | 1552 | 89 | 1573 | 6.599 | 1594 | 7.800 | 1615 | 1.053.721 |
| 6% - 6,49% | 1511 | 22 | 1532 | 1.144 | 1553 | 41 | 1574 | 3.082 | 1595 | 1.849 | 1616 | 255.299 |
| 6,5% - 6,99% | 1512 | 9 | 1533 | 466 | 1554 | 25 | 1575 | 1.251 | 1596 | 196 | 1617 | 18.043 |
| 7% - 7,49% | 1513 | 0 | 1534 | 0 | 1555 | 1 | 1576 | 12 | 1597 | 5 | 1618 | 314 |
| 7,5% - 7,99% | 1514 | 0 | 1535 | 0 | 1556 | 1 | 1577 | 72 | 1598 | 3 | 1619 | 175 |
| 8% - 8,49% | 1515 | 0 | 1536 | 0 | 1557 | 0 | 1578 | 0 | 1599 | 2 | 1620 | 104 |
| 8,5% - 8,99% | 1516 | 0 | 1537 | 0 | 1558 | 0 | 1579 | 0 | 1600 | 0 | 1621 | 0 |
| 9% - 9,49% | 1517 | 0 | 1538 | 0 | 1559 | 0 | 1580 | 0 | 1601 | 1 | 1622 | 28 |
| 9,5% - 9,99% | 1518 | 0 | 1539 | 0 | 1560 | 0 | 1581 | 0 | 1602 | 0 | 1623 | 0 |
| Superior al 10% | 1519 | 0 | 1540 | 0 | 1561 | 0 | 1582 | 0 | 1603 | 0 | 1624 | 0 |
| Total | 1520 | 40.018 | 1541 | 4.626.513 | 1562 | 42.503 | 1583 | 5.174.675 | 1604 | 52.200 | 1625 | 7.333.801 |
| Tipo de interés medio ponderado de los activos(%) | | | 9542 | 2,86 | | | 9584 | 2,53 | | | 1626 | 4,98 |
| Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%) | | | 9543 | 1,86 | | | 9585 | 1,86 | | | 1627 | 4,93 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

| Concentración | Situación actual 31/12/2012 | | | | Situación cierre anual anterior 31/12/2011 | | | | Situación inicial 04/07/2007 | | | |
|---|-----------------------------|------|----------|---|--|------|----------|---|------------------------------|------|----------|---|
| | Porcentaje | | CNAE (2) | | Porcentaje | | CNAE (2) | | Porcentaje | | CNAE (2) | |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 2000 | 0,18 | | | 2030 | 0,16 | | | 2060 | 0,14 | | |
| Sector: (1) | 2010 | 0,00 | 2020 | 0 | 2040 | 0,00 | 2050 | 0 | 2070 | 0,00 | 2080 | 0 |

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO G

| Divisa/Pasivos emitidos por el fondo | Situación actual 31/12/2012 | | | | | | Situación inicial 04/07/2007 | | | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------------------|-----------|------------------------------|------------------|------------------------------|---------------|-------------------------------|-----------|------------------------------|------------------|
| | Nº de pasivos emitidos | | Principal pendiente en Divisa | | Principal pendiente en euros | | Nº de pasivos emitidos | | Principal pendiente en Divisa | | Principal pendiente en euros | |
| Euro - EUR | 3000 | 69.088 | 3060 | 4.681.928 | 3110 | 4.681.928 | 3170 | 73.338 | 3230 | 7.333.800 | 3250 | 7.333.800 |
| EEUU Dólar - USDR | 3010 | | 3070 | | 3120 | | 3180 | | 3240 | | 3260 | |
| Japón Yen - JPY | 3020 | | 3080 | | 3130 | | 3190 | | 3250 | | 3270 | |
| Reino Unido Libra - GBP | 3030 | | 3090 | | 3140 | | 3200 | | 3260 | | 3280 | |
| Otras | 3040 | | | | 3150 | | 3210 | | | | 3290 | |
| Total | 3050 | 69.088 | | | 3160 | 4.681.928 | 3220 | 73.338 | | | 3300 | 7.333.800 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------------|
|--------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------------|

| ACTIVO | | | | |
|--------|--|--|--|--|
|--------|--|--|--|--|

| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 565.325 | 1008 | 592.923 |
|------------------------|------|---------|------|---------|
|------------------------|------|---------|------|---------|

| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 565.325 | 1010 | 592.923 |
|---|------|---------|------|---------|
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 565.325 | 1200 | 592.923 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 551.666 | 1202 | 585.736 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 14.766 | 1220 | 7.993 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -1.107 | 1221 | -806 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |

| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
|-----------------------------------|------|---|------|---|
|-----------------------------------|------|---|------|---|

| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |
|----------------------------------|------|---|------|---|
|----------------------------------|------|---|------|---|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 91.804 | 1270 | 102.636 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 31.945 | 1290 | 42.877 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 0 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 31.945 | 1400 | 42.877 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 29.979 | 1402 | 40.823 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 481 | 1420 | 314 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -59 | 1421 | -13 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 49 | 1422 | 55 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 1.495 | 1424 | 1.698 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 106 | 1450 | 166 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 106 | 1452 | 166 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 59.753 | 1460 | 59.593 |
| 1. Tesorería | 0461 | 59.753 | 1461 | 59.593 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 657.129 | 1500 | 695.559 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 616.954 | 1650 | 658.262 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 616.954 | 1700 | 658.262 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 567.207 | 1710 | 611.154 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 493.407 | 1711 | 537.354 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 73.800 | 1712 | 73.800 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 21.026 | 1720 | 22.139 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 22.050 | 1721 | 22.139 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | -1.024 | 1724 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 16.337 | 1730 | 12.076 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 16.337 | 1731 | 12.076 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 12.384 | 1740 | 12.893 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 12.384 | 1742 | 12.893 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 56.538 | 1760 | 49.538 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 56.485 | 1800 | 48.391 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 207 | 1810 | 142 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 49.169 | 1820 | 45.868 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 45.873 | 1821 | 39.239 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 3.296 | 1824 | 6.629 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 1.455 | 1830 | 1.055 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 499 | 1831 | 410 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 299 | 1835 | 403 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 657 | 1837 | 242 |
| 4. Derivados | 0840 | 5.654 | 1840 | 1.326 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 5.654 | 1841 | 1.326 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 53 | 1900 | 1.147 |
| 1. Comisiones | 0910 | 42 | 1910 | 1.139 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 39 | 1911 | 41 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 28 | 1912 | 30 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 3 | 1913 | 3 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 1.693 | 1914 | 1.693 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -1.721 | 1917 | -628 |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 11 | 1920 | 8 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -16.363 | 1930 | -12.241 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -16.337 | 1950 | -12.076 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | -26 | 1970 | -165 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 657.129 | 2000 | 695.559 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 9.411 | 1100 | 10.118 | 2100 | 19.282 | 3100 | 20.199 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 9.304 | 1120 | 9.966 | 2120 | 19.160 | 3120 | 19.918 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 107 | 1130 | 152 | 2130 | 122 | 3130 | 281 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -4.164 | 1200 | -7.575 | 2200 | -10.738 | 3200 | -13.330 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -3.829 | 1210 | -7.137 | 2210 | -9.989 | 3210 | -12.521 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -335 | 1220 | -438 | 2220 | -749 | 3220 | -809 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -6.599 | 1240 | -2.367 | 2240 | -9.974 | 3240 | -6.430 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | -1.352 | 1250 | 176 | 2250 | -1.430 | 3250 | 439 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 0 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -184 | 1600 | -160 | 2600 | -340 | 3600 | -317 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -6 | 1610 | | 2610 | -6 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | -6 | 1611 | | 2611 | -6 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -178 | 1630 | -160 | 2630 | -334 | 3630 | -317 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -57 | 1631 | -46 | 2631 | -102 | 3631 | -92 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -31 | 1632 | -33 | 2632 | -63 | 3632 | -66 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -3 | 1633 | -4 | 2633 | -6 | 3633 | -7 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | | 2634 | | 3634 | |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -87 | 1637 | -77 | 2637 | -163 | 3637 | -152 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -204 | 1700 | -603 | 2700 | -348 | 3700 | -750 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -204 | 1720 | -603 | 2720 | -348 | 3720 | -750 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 1.740 | 1850 | 587 | 2850 | 2.118 | 3850 | 628 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 223.885 | 1008 | 222.204 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 223.885 | 1010 | 222.204 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 223.885 | 1200 | 222.204 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 215.015 | 1202 | 217.794 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 9.241 | 1220 | 4.589 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -371 | 1221 | -179 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 32.425 | 1270 | 49.341 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 19.451 | 1290 | 38.907 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 0 | 1300 | 7 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 19.451 | 1400 | 38.900 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 18.761 | 1402 | 38.567 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 374 | 1420 | 107 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -31 | 1421 | -5 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 139 | 1422 | 151 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 208 | 1424 | 80 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 12 | 1450 | 21 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 12 | 1452 | 21 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 12.962 | 1460 | 10.413 |
| 1. Tesorería | 0461 | 12.962 | 1461 | 10.413 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 256.310 | 1500 | 271.545 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 251.180 | 1650 | 250.211 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 251.180 | 1700 | 250.211 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 224.427 | 1710 | 225.672 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 193.627 | 1711 | 194.872 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 30.800 | 1712 | 30.800 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 5.999 | 1720 | 6.004 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 5.999 | 1721 | 6.004 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | | 1724 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 19.353 | 1730 | 18.535 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 19.353 | 1731 | 18.535 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 1.401 | 1740 | 0 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 1.401 | 1742 | 0 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 24.483 | 1760 | 39.962 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 24.057 | 1800 | 39.544 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 0 | 1810 | 0 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 23.023 | 1820 | 39.098 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 22.817 | 1821 | 38.483 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 206 | 1824 | 615 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 22 | 1830 | 124 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 6 | 1831 | 99 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 16 | 1835 | 25 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 0 | 1837 | 0 |
| 4. Derivados | 0840 | 1.012 | 1840 | 322 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 1.012 | 1841 | 322 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 426 | 1900 | 418 |
| 1. Comisiones | 0910 | 426 | 1910 | 419 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 5 | 1911 | 5 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 3 | 1912 | 3 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 0 | 1913 | 0 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 764 | 1914 | 411 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -346 | 1917 | |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 0 | 1920 | -1 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -19.353 | 1930 | -18.628 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -19.353 | 1950 | -18.535 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | | 1970 | -93 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 256.310 | 2000 | 271.545 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 4.614 | 1100 | 4.365 | 2100 | 9.861 | 3100 | 9.433 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 4.578 | 1120 | 4.268 | 2120 | 9.819 | 3120 | 9.290 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 36 | 1130 | 97 | 2130 | 42 | 3130 | 143 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -1.636 | 1200 | -3.041 | 2200 | -4.247 | 3200 | -5.656 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -1.549 | 1210 | -2.925 | 2210 | -4.051 | 3210 | -5.433 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -87 | 1220 | -116 | 2220 | -196 | 3220 | -223 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -2.700 | 1240 | -1.180 | 2240 | -4.923 | 3240 | -3.517 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 278 | 1250 | 144 | 2250 | 691 | 3250 | 260 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 0 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -88 | 1600 | 8 | 2600 | -819 | 3600 | -490 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | | 1610 | | 2610 | | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | | 1611 | | 2611 | | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -88 | 1630 | 8 | 2630 | -819 | 3630 | -490 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -23 | 1631 | -26 | 2631 | -48 | 3631 | -52 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -13 | 1632 | -14 | 2632 | -26 | 3632 | -29 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -2 | 1633 | -2 | 2633 | -3 | 3633 | -3 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | 103 | 2634 | -637 | 3634 | -296 |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -50 | 1637 | -53 | 2637 | -105 | 3637 | -110 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -94 | 1700 | -139 | 2700 | -218 | 3700 | 230 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -94 | 1720 | -139 | 2720 | -218 | 3720 | 230 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | -96 | 1850 | -13 | 2850 | 346 | 3850 | 0 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 74.302 | 1008 | 103.614 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 74.302 | 1010 | 103.614 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 74.302 | 1200 | 103.614 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 70.239 | 1202 | 98.999 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 4.102 | 1220 | 4.755 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -39 | 1221 | -140 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 30.081 | 1270 | 39.342 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 19.206 | 1290 | 16.271 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 0 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 19.206 | 1400 | 16.271 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 18.840 | 1402 | 15.883 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 150 | 1420 | 142 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -10 | 1421 | -2 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 153 | 1422 | 178 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 73 | 1424 | 70 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 25 | 1450 | 41 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 25 | 1452 | 41 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 10.850 | 1460 | 23.030 |
| 1. Tesorería | 0461 | 10.850 | 1461 | 23.030 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 104.383 | 1500 | 142.956 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 85.548 | 1650 | 135.649 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 85.548 | 1700 | 135.649 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 74.446 | 1710 | 113.709 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 49.846 | 1711 | 89.109 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 24.600 | 1712 | 24.600 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 5.950 | 1720 | 5.996 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 5.950 | 1721 | 5.996 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | | 1724 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 5.152 | 1730 | 9.994 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 5.152 | 1731 | 9.994 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 5.950 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 0 | 1742 | 5.950 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 24.014 | 1760 | 17.376 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 23.692 | 1800 | 17.102 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 7 | 1810 | 0 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 22.896 | 1820 | 16.578 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 22.648 | 1821 | 15.819 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 248 | 1824 | 759 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 86 | 1830 | 107 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 46 | 1831 | 46 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 40 | 1835 | 61 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 0 | 1837 | 0 |
| 4. Derivados | 0840 | 703 | 1840 | 417 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 703 | 1841 | 417 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 322 | 1900 | 274 |
| 1. Comisiones | 0910 | 317 | 1910 | 267 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 6 | 1911 | 8 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 3 | 1912 | 3 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 0 | 1913 | 0 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 308 | 1914 | 256 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | | 1917 | |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 5 | 1920 | 7 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -5.179 | 1930 | -10.069 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -5.152 | 1950 | -9.994 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | -27 | 1970 | -75 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 104.383 | 2000 | 142.956 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 1.939 | 1100 | 2.259 | 2100 | 4.028 | 3100 | 4.554 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 1.913 | 1120 | 2.200 | 2120 | 3.989 | 3120 | 4.464 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 26 | 1130 | 59 | 2130 | 39 | 3130 | 90 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -761 | 1200 | -1.521 | 2200 | -2.010 | 3200 | -2.881 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -675 | 1210 | -1.409 | 2210 | -1.821 | 3210 | -2.667 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -86 | 1220 | -112 | 2220 | -189 | 3220 | -214 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -1.042 | 1240 | -638 | 2240 | -1.797 | 3240 | -1.342 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 136 | 1250 | 100 | 2250 | 221 | 3250 | 331 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 0 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -100 | 1600 | -162 | 2600 | -313 | 3600 | -373 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | | 1610 | | 2610 | | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | | 1611 | | 2611 | | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -100 | 1630 | -162 | 2630 | -313 | 3630 | -373 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -13 | 1631 | -15 | 2631 | -27 | 3631 | -31 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -5 | 1632 | -7 | 2632 | -11 | 3632 | -14 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | | 1633 | | 2633 | -1 | 3633 | -1 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | -54 | 1634 | -109 | 2634 | -219 | 3634 | -175 |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -28 | 1637 | -31 | 2637 | -55 | 3637 | -152 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -36 | 1700 | 158 | 2700 | 92 | 3700 | 42 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -36 | 1720 | 158 | 2720 | 92 | 3720 | 42 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 0 | 1850 | -96 | 2850 | 0 | 3850 | 0 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 102.826 | 1008 | 106.464 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 102.826 | 1010 | 106.464 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 102.826 | 1200 | 106.464 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 100.769 | 1202 | 106.059 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 2.826 | 1220 | 1.655 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -769 | 1221 | -1.250 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 13.784 | 1270 | 16.237 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 5.739 | 1290 | 8.377 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 0 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 5.739 | 1400 | 8.377 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 5.476 | 1402 | 8.191 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 196 | 1420 | 110 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -64 | 1421 | -83 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 108 | 1422 | 135 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 23 | 1424 | 24 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 2 | 1450 | 9 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 2 | 1452 | 9 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 8.043 | 1460 | 7.851 |
| 1. Tesorería | 0461 | 8.043 | 1461 | 7.851 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 116.610 | 1500 | 122.701 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 117.555 | 1650 | 120.916 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 117.555 | 1700 | 120.916 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 103.509 | 1710 | 107.528 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 88.509 | 1711 | 92.528 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 15.000 | 1712 | 15.000 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 4.072 | 1720 | 3.626 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 4.500 | 1721 | 4.514 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | -428 | 1724 | -888 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 7.727 | 1730 | 7.390 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 7.727 | 1731 | 7.390 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 2.247 | 1740 | 2.372 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 2.247 | 1742 | 2.372 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 6.792 | 1760 | 9.228 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 6.785 | 1800 | 9.230 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 59 | 1810 | 33 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 6.047 | 1820 | 8.587 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 5.964 | 1821 | 8.356 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 83 | 1824 | 231 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 471 | 1830 | 508 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 165 | 1831 | 151 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 12 | 1835 | 18 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 294 | 1837 | 339 |
| 4. Derivados | 0840 | 208 | 1840 | 102 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 208 | 1841 | 102 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 7 | 1900 | -2 |
| 1. Comisiones | 0910 | 2 | 1910 | 2 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 2 | 1911 | 2 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 1 | 1912 | 1 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 0 | 1913 | 0 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 72 | 1914 | 72 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -73 | 1917 | -73 |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 5 | 1920 | -4 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -7.737 | 1930 | -7.443 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -7.727 | 1950 | -7.390 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | -10 | 1970 | -53 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 116.610 | 2000 | 122.701 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 1.417 | 1100 | 1.751 | 2100 | 3.000 | 3100 | 3.140 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 1.412 | 1120 | 1.721 | 2120 | 2.992 | 3120 | 3.086 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 5 | 1130 | 30 | 2130 | 8 | 3130 | 54 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -785 | 1200 | -1.374 | 2200 | -2.021 | 3200 | -2.541 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -712 | 1210 | -1.281 | 2210 | -1.858 | 3210 | -2.366 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -73 | 1220 | -93 | 2220 | -163 | 3220 | -175 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -587 | 1240 | -104 | 2240 | -905 | 3240 | -249 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 45 | 1250 | 273 | 2250 | 74 | 3250 | 350 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 0 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -68 | 1600 | -52 | 2600 | -113 | 3600 | -94 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -6 | 1610 | | 2610 | -6 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | -6 | 1611 | | 2611 | -6 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -62 | 1630 | -52 | 2630 | -107 | 3630 | -94 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -28 | 1631 | -13 | 2631 | -41 | 3631 | -27 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -5 | 1632 | -6 | 2632 | -11 | 3632 | -12 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -1 | 1633 | | 2633 | -2 | 3633 | -1 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | | 2634 | | 3634 | |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -28 | 1637 | -33 | 2637 | -53 | 3637 | -54 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | 284 | 1700 | -51 | 2700 | 499 | 3700 | -1.217 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | 284 | 1720 | -51 | 2720 | 499 | 3720 | -1.217 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | -261 | 1850 | -170 | 2850 | -460 | 3850 | 961 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------------|
|--------------------------|--|------------------------------|--|--------------------------------|

| ACTIVO | | | | |
|--------|--|--|--|--|
|--------|--|--|--|--|

| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 227.692 | 1008 | 235.673 |
|------------------------|------|---------|------|---------|
|------------------------|------|---------|------|---------|

| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 227.692 | 1010 | 235.673 |
|---|------|---------|------|---------|
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 227.692 | 1200 | 235.673 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 226.068 | 1202 | 232.878 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 1.875 | 1220 | 2.990 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -251 | 1221 | -195 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |

| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
|-----------------------------------|------|---|------|---|
|-----------------------------------|------|---|------|---|

| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |
|----------------------------------|------|---|------|---|
|----------------------------------|------|---|------|---|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 59.149 | 1270 | 80.787 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 34.705 | 1290 | 56.391 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 1 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 34.704 | 1400 | 56.391 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 34.159 | 1402 | 55.694 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 67 | 1420 | 119 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -18 | 1421 | -8 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 372 | 1422 | 420 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 124 | 1424 | 166 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 29 | 1450 | 38 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 29 | 1452 | 38 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 24.415 | 1460 | 24.358 |
| 1. Tesorería | 0461 | 24.415 | 1461 | 24.358 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 286.841 | 1500 | 316.460 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 254.577 | 1650 | 256.883 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 254.577 | 1700 | 256.883 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 232.298 | 1710 | 236.344 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 169.798 | 1711 | 173.844 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 62.500 | 1712 | 62.500 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 19.250 | 1720 | 19.329 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 19.250 | 1721 | 19.329 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | | 1724 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 1.849 | 1730 | 1.210 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 1.849 | 1731 | 1.210 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 1.180 | 1740 | 0 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 1.180 | 1742 | 0 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 34.113 | 1760 | 60.859 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 33.475 | 1800 | 60.808 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 0 | 1810 | 0 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 32.764 | 1820 | 60.062 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 32.550 | 1821 | 59.396 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 214 | 1824 | 666 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 50 | 1830 | 76 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 5 | 1831 | 0 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 45 | 1835 | 76 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 0 | 1837 | 0 |
| 4. Derivados | 0840 | 661 | 1840 | 670 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 661 | 1841 | 670 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 638 | 1900 | 51 |
| 1. Comisiones | 0910 | 636 | 1910 | 49 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 4 | 1911 | 5 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 3 | 1912 | 3 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 0 | 1913 | 0 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 629 | 1914 | 41 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | | 1917 | |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 2 | 1920 | 2 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -1.849 | 1930 | -1.282 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -1.849 | 1950 | -1.210 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | | 1970 | -72 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 286.841 | 2000 | 316.460 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 4.466 | 1100 | 5.008 | 2100 | 9.175 | 3100 | 10.239 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 4.440 | 1120 | 4.877 | 2120 | 9.132 | 3120 | 10.015 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 26 | 1130 | 131 | 2130 | 43 | 3130 | 224 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -2.123 | 1200 | -3.729 | 2200 | -5.410 | 3200 | -6.931 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -1.842 | 1210 | -3.360 | 2210 | -4.783 | 3210 | -6.235 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -281 | 1220 | -369 | 2220 | -627 | 3220 | -696 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -1.647 | 1240 | -421 | 2240 | -1.877 | 3240 | -1.345 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 696 | 1250 | 858 | 2250 | 1.888 | 3250 | 1.963 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 0 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -549 | 1600 | -910 | 2600 | -1.822 | 3600 | -1.916 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -6 | 1610 | | 2610 | -6 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | -6 | 1611 | | 2611 | -6 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -543 | 1630 | -910 | 2630 | -1.816 | 3630 | -1.916 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -39 | 1631 | -26 | 2631 | -63 | 3631 | -53 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -14 | 1632 | -15 | 2632 | -29 | 3632 | -31 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -2 | 1633 | -1 | 2633 | -3 | 3633 | -3 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | -436 | 1634 | -663 | 2634 | -1.622 | 3634 | -1.582 |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | 4 | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -52 | 1637 | -209 | 2637 | -99 | 3637 | -247 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -147 | 1700 | 52 | 2700 | -66 | 3700 | -47 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -147 | 1720 | 52 | 2720 | -66 | 3720 | -47 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 0 | 1850 | 0 | 2850 | 0 | 3850 | 0 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 662.128 | 1008 | 694.701 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 662.128 | 1010 | 694.701 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 662.128 | 1200 | 694.701 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 656.163 | 1202 | 689.538 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 8.635 | 1220 | 6.929 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -2.670 | 1221 | -1.766 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 73.522 | 1270 | 89.819 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 31.771 | 1290 | 62.347 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 82 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 31.689 | 1400 | 62.347 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 28.329 | 1402 | 59.567 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 2.805 | 1420 | 2.470 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -124 | 1421 | -630 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 643 | 1422 | 896 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 36 | 1424 | 44 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 15 | 1450 | 12 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 15 | 1452 | 12 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 41.736 | 1460 | 27.460 |
| 1. Tesorería | 0461 | 41.736 | 1461 | 27.460 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 735.650 | 1500 | 784.520 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 697.086 | 1650 | 735.679 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 697.086 | 1700 | 735.679 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 664.969 | 1710 | 712.642 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 620.469 | 1711 | 668.142 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 44.500 | 1712 | 44.500 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 14.000 | 1720 | 14.040 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 14.000 | 1721 | 14.040 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | | 1724 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 11.117 | 1730 | 8.997 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 11.117 | 1731 | 8.997 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 7.000 | 1740 | 0 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 7.000 | 1742 | 0 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 49.711 | 1760 | 57.981 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 48.912 | 1800 | 57.686 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 0 | 1810 | 0 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 47.814 | 1820 | 52.875 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 47.423 | 1821 | 51.579 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 391 | 1824 | 1.296 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 66 | 1830 | 155 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 40 | 1831 | 112 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 26 | 1835 | 43 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 0 | 1837 | 0 |
| 4. Derivados | 0840 | 1.032 | 1840 | 1.466 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 1.032 | 1841 | 1.466 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 3.190 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 3.190 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 799 | 1900 | 295 |
| 1. Comisiones | 0910 | 799 | 1910 | 292 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 7 | 1911 | 8 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 6 | 1912 | 6 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 1 | 1913 | 1 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 1.355 | 1914 | 277 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -570 | 1917 | |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 0 | 1920 | 3 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -11.147 | 1930 | -9.140 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -11.117 | 1950 | -8.997 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | -30 | 1970 | -143 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 735.650 | 2000 | 784.520 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 8.816 | 1100 | 9.788 | 2100 | 18.729 | 3100 | 18.439 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 8.719 | 1120 | 9.669 | 2120 | 18.614 | 3120 | 18.170 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 97 | 1130 | 119 | 2130 | 115 | 3130 | 269 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -4.655 | 1200 | -8.492 | 2200 | -12.316 | 3200 | -15.577 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -4.450 | 1210 | -8.223 | 2210 | -11.854 | 3210 | -15.069 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -205 | 1220 | -269 | 2220 | -462 | 3220 | -508 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -3.880 | 1240 | -612 | 2240 | -4.590 | 3240 | -1.347 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 281 | 1250 | 684 | 2250 | 1.823 | 3250 | 1.515 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 3 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -373 | 1600 | -367 | 2600 | -1.994 | 3600 | -1.104 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | | 1610 | | 2610 | | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | | 1611 | | 2611 | | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -373 | 1630 | -367 | 2630 | -1.994 | 3630 | -1.104 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -44 | 1631 | -48 | 2631 | -90 | 3631 | -97 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -38 | 1632 | -40 | 2632 | -76 | 3632 | -81 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -3 | 1633 | -4 | 2633 | -7 | 3633 | -8 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | -225 | 1634 | -277 | 2634 | -1.700 | 3634 | -759 |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | 65 | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -63 | 1637 | -63 | 2637 | -121 | 3637 | -159 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -481 | 1700 | -317 | 2700 | -399 | 3700 | -411 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -481 | 1720 | -317 | 2720 | -399 | 3720 | -411 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 570 | 1850 | 0 | 2850 | 570 | 3850 | 0 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 974.787 | 1008 | 1.067.018 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 974.787 | 1010 | 1.067.018 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 974.787 | 1200 | 1.065.274 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 972.799 | 1202 | 1.057.685 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 16.955 | 1220 | 14.845 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -14.967 | 1221 | -7.256 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 1.744 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 1.744 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 165.904 | 1270 | 130.619 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 77.106 | 1290 | 65.728 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 55 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 77.051 | 1400 | 65.728 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 63.680 | 1402 | 57.223 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 13.415 | 1420 | 11.912 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -1.154 | 1421 | -5.618 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 1.040 | 1422 | 2.131 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 70 | 1424 | 80 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 79 | 1450 | 270 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 79 | 1452 | 270 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 88.719 | 1460 | 64.621 |
| 1. Tesorería | 0461 | 88.719 | 1461 | 64.621 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|-----------|------|-----------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 1.140.691 | 1500 | 1.197.637 |
|--------------|------|-----------|------|-----------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 1.032.308 | 1650 | 1.109.087 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 1.032.308 | 1700 | 1.109.087 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 987.823 | 1710 | 1.092.587 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 879.023 | 1711 | 983.787 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 108.800 | 1712 | 108.800 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 16.500 | 1720 | 16.500 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 16.500 | 1721 | 16.500 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | | 1724 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 4.355 | 1730 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 4.355 | 1731 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 23.630 | 1740 | 0 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 23.630 | 1742 | 0 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 112.738 | 1760 | 86.835 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 107.505 | 1800 | 85.248 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 0 | 1810 | 1 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 106.319 | 1820 | 63.369 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 104.294 | 1821 | 57.097 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 2.025 | 1824 | 6.272 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 112 | 1830 | 230 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 0 | 1831 | 56 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 112 | 1835 | 174 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 0 | 1837 | 0 |
| 4. Derivados | 0840 | 1.074 | 1840 | 2.458 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 1.074 | 1841 | 2.458 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 19.190 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 19.190 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|-----------|------|-----------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 5.233 | 1900 | 1.587 |
| 1. Comisiones | 0910 | 5.228 | 1910 | 1.585 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 40 | 1911 | 41 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 30 | 1912 | 32 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 3 | 1913 | 3 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 7.028 | 1914 | 1.509 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -1.873 | 1917 | |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 5 | 1920 | 2 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -4.355 | 1930 | 1.715 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -4.355 | 1950 | 1.744 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | | 1970 | -29 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 1.140.691 | 2000 | 1.197.637 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 14.164 | 1100 | 15.137 | 2100 | 28.461 | 3100 | 28.082 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 14.164 | 1120 | 14.938 | 2120 | 28.461 | 3120 | 27.609 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 0 | 1130 | 199 | 2130 | 0 | 3130 | 473 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -5.809 | 1200 | -11.167 | 2200 | -15.342 | 3200 | -20.721 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -5.575 | 1210 | -10.877 | 2210 | -14.823 | 3210 | -20.137 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -234 | 1220 | -290 | 2220 | -519 | 3220 | -584 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -7.277 | 1240 | -384 | 2240 | -3.315 | 3240 | -1.230 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 1.078 | 1250 | 3.586 | 2250 | 9.804 | 3250 | 6.131 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 0 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -21 | 1600 | 1.459 | 2600 | -8.430 | 3600 | -1.908 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -5 | 1610 | | 2610 | -9 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | | 1611 | | 2611 | | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | -5 | 1614 | | 2614 | -9 | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -16 | 1630 | 1.459 | 2630 | -8.421 | 3630 | -1.908 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -75 | 1631 | -77 | 2631 | -148 | 3631 | -150 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -56 | 1632 | -56 | 2632 | -113 | 3632 | -119 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -5 | 1633 | -6 | 2633 | -11 | 3633 | -12 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | -586 | 2634 | -8.116 | 3634 | -1.486 |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | 2.237 | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | 120 | 1637 | -53 | 2637 | -33 | 3637 | -141 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -2.930 | 1700 | -5.045 | 2700 | -3.247 | 3700 | -4.223 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -2.930 | 1720 | -5.045 | 2720 | -3.247 | 3720 | -4.223 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 1.873 | 1850 | 0 | 2850 | 1.873 | 3850 | 0 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 566.410 | 1008 | 595.739 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 566.410 | 1010 | 595.739 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 566.410 | 1200 | 591.556 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 547.291 | 1202 | 578.836 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 20.080 | 1220 | 13.685 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -961 | 1221 | -965 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 4.183 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 4.183 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 77.026 | 1270 | 88.423 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 19.318 | 1290 | 33.465 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 0 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 19.318 | 1400 | 33.465 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 17.854 | 1402 | 31.279 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 596 | 1420 | 402 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -702 | 1421 | -28 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 96 | 1422 | 110 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 1.474 | 1424 | 1.702 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 72 | 1450 | 146 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 72 | 1452 | 146 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 57.636 | 1460 | 54.812 |
| 1. Tesorería | 0461 | 57.636 | 1461 | 54.812 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 643.436 | 1500 | 684.162 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 622.275 | 1650 | 644.166 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 622.275 | 1700 | 644.166 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 572.707 | 1710 | 598.952 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 477.707 | 1711 | 503.952 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 95.000 | 1712 | 95.000 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 31.427 | 1720 | 33.167 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 33.322 | 1721 | 33.393 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | -1.895 | 1724 | -226 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 6.691 | 1730 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 6.691 | 1731 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 11.450 | 1740 | 12.047 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 11.450 | 1742 | 12.047 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 27.926 | 1760 | 36.059 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 27.909 | 1800 | 36.039 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 274 | 1810 | 212 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 22.385 | 1820 | 32.601 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 21.539 | 1821 | 30.082 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 846 | 1824 | 2.519 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 3.087 | 1830 | 2.542 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 594 | 1831 | 524 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 155 | 1835 | 248 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 2.338 | 1837 | 1.770 |
| 4. Derivados | 0840 | 2.163 | 1840 | 684 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 2.163 | 1841 | 684 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 17 | 1900 | 20 |
| 1. Comisiones | 0910 | 15 | 1910 | 16 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 14 | 1911 | 15 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 10 | 1912 | 11 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 1 | 1913 | 1 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 937 | 1914 | 937 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -947 | 1917 | -948 |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 2 | 1920 | 4 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -6.765 | 1930 | 3.937 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -6.691 | 1950 | 4.183 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | -74 | 1970 | -246 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 643.436 | 2000 | 684.162 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 7.782 | 1100 | 10.101 | 2100 | 19.052 | 3100 | 20.050 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 7.656 | 1120 | 9.872 | 2120 | 18.926 | 3120 | 19.640 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 126 | 1130 | 229 | 2130 | 126 | 3130 | 410 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -4.247 | 1200 | -7.489 | 2200 | -10.913 | 3200 | -13.985 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -3.735 | 1210 | -6.822 | 2210 | -9.766 | 3210 | -12.723 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -512 | 1220 | -667 | 2220 | -1.147 | 3220 | -1.262 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -5.325 | 1240 | -2.597 | 2240 | -8.770 | 3240 | -6.048 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | -1.790 | 1250 | 15 | 2250 | -631 | 3250 | 17 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 13 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -190 | 1600 | -163 | 2600 | -368 | 3600 | -324 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -6 | 1610 | -2 | 2610 | -6 | 3610 | -2 |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | -6 | 1611 | | 2611 | -6 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | -2 | 2614 | | 3614 | -2 |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -184 | 1630 | -161 | 2630 | -362 | 3630 | -322 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -56 | 1631 | -43 | 2631 | -98 | 3631 | -87 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -31 | 1632 | -32 | 2632 | -62 | 3632 | -65 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -3 | 1633 | -3 | 2633 | -6 | 3633 | -6 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | | 2634 | | 3634 | |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -94 | 1637 | -83 | 2637 | -196 | 3637 | -164 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -574 | 1700 | -705 | 2700 | -670 | 3700 | -867 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -574 | 1720 | -705 | 2720 | -670 | 3720 | -867 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 2.541 | 1850 | 853 | 2850 | 1.669 | 3850 | 1.174 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 489.660 | 1008 | 557.504 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 489.660 | 1010 | 557.504 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 489.660 | 1200 | 557.504 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 510.608 | 1202 | 554.409 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 9.406 | 1220 | 12.267 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -30.354 | 1221 | -9.172 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 64.747 | 1270 | 43.622 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 55.350 | 1290 | 35.131 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 0 | 1300 | 1 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 55.350 | 1400 | 35.130 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 27.734 | 1402 | 26.727 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 30.116 | 1420 | 29.844 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -3.320 | 1421 | -22.315 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 638 | 1422 | 704 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 182 | 1424 | 170 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 16 | 1450 | 73 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 16 | 1452 | 73 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 9.381 | 1460 | 8.418 |
| 1. Tesorería | 0461 | 9.381 | 1461 | 8.418 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 554.407 | 1500 | 601.126 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 524.779 | 1650 | 582.258 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 524.779 | 1700 | 582.258 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 512.056 | 1710 | 569.409 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 432.583 | 1711 | 485.409 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 84.000 | 1712 | 84.000 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | -4.527 | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 0 | 1720 | -2.607 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 28.000 | 1721 | 28.010 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | -28.000 | 1724 | -30.617 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 12.723 | 1730 | 15.456 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 12.723 | 1731 | 15.456 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 0 | 1742 | 0 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 42.351 | 1760 | 34.475 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 42.338 | 1800 | 34.464 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 409 | 1810 | 251 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 34.832 | 1820 | 27.753 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 34.428 | 1821 | 26.560 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 404 | 1824 | 1.193 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 6.254 | 1830 | 5.177 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 559 | 1831 | 549 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | -10 | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 74 | 1835 | 115 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 5.631 | 1837 | 4.513 |
| 4. Derivados | 0840 | 843 | 1840 | 1.283 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 843 | 1841 | 1.283 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 13 | 1900 | 11 |
| 1. Comisiones | 0910 | 10 | 1910 | 10 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 8 | 1911 | 9 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 5 | 1912 | 6 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 2 | 1913 | 1 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 0 | 1914 | 0 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -5 | 1917 | -6 |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 3 | 1920 | 1 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -12.723 | 1930 | -15.607 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -12.723 | 1950 | -15.456 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | | 1970 | -151 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 554.407 | 2000 | 601.126 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 7.971 | 1100 | 9.255 | 2100 | 16.874 | 3100 | 18.013 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 7.941 | 1120 | 9.168 | 2120 | 16.844 | 3120 | 17.833 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 30 | 1130 | 87 | 2130 | 30 | 3130 | 180 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -4.190 | 1200 | -7.249 | 2200 | -10.724 | 3200 | -13.368 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -3.703 | 1210 | -6.634 | 2210 | -9.645 | 3210 | -12.218 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -487 | 1220 | -615 | 2220 | -1.079 | 3220 | -1.150 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -3.158 | 1240 | -1.659 | 2240 | -5.482 | 3240 | -4.164 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 623 | 1250 | 347 | 2250 | 668 | 3250 | 481 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 48 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -253 | 1600 | 2.384 | 2600 | -401 | 3600 | -422 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -6 | 1610 | | 2610 | -6 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | -6 | 1611 | | 2611 | -6 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -247 | 1630 | 2.384 | 2630 | -395 | 3630 | -422 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -60 | 1631 | -49 | 2631 | -106 | 3631 | -98 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -30 | 1632 | -10 | 2632 | -61 | 3632 | -65 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -8 | 1633 | -3 | 2633 | -11 | 3633 | -6 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | 2.486 | 2634 | | 3634 | |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -149 | 1637 | -40 | 2637 | -217 | 3637 | -253 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -12.550 | 1700 | -31.487 | 2700 | -2.187 | 3700 | -28.815 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -12.550 | 1720 | -31.487 | 2720 | -2.187 | 3720 | -28.815 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 12.132 | 1850 | 28.756 | 2850 | 1.920 | 3850 | 28.756 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 170.923 | 1008 | 176.851 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 170.923 | 1010 | 176.851 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 170.923 | 1200 | 176.851 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 167.471 | 1202 | 174.921 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 4.815 | 1220 | 3.078 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -1.363 | 1221 | -1.148 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 21.825 | 1270 | 24.445 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 9.420 | 1290 | 13.154 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 0 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 9.420 | 1400 | 13.154 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 8.971 | 1402 | 12.749 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 341 | 1420 | 208 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -72 | 1421 | -40 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 158 | 1422 | 215 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 22 | 1424 | 22 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 21 | 1450 | 31 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 21 | 1452 | 31 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 12.384 | 1460 | 11.260 |
| 1. Tesorería | 0461 | 12.384 | 1461 | 11.260 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 192.748 | 1500 | 201.296 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 186.006 | 1650 | 192.495 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 186.006 | 1700 | 192.495 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 174.255 | 1710 | 179.693 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 147.755 | 1711 | 153.193 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 26.500 | 1712 | 26.500 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 6.208 | 1720 | 6.768 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 8.050 | 1721 | 8.112 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | -1.842 | 1724 | -1.344 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 4.943 | 1730 | 6.034 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 4.943 | 1731 | 6.034 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 600 | 1740 | 0 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 600 | 1742 | 0 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 11.718 | 1760 | 14.928 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 11.703 | 1800 | 14.914 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 88 | 1810 | 68 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 9.758 | 1820 | 13.884 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 9.302 | 1821 | 12.716 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 456 | 1824 | 1.168 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 1.124 | 1830 | 782 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 288 | 1831 | 226 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 64 | 1835 | 94 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 772 | 1837 | 462 |
| 4. Derivados | 0840 | 733 | 1840 | 180 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 733 | 1841 | 180 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 15 | 1900 | 14 |
| 1. Comisiones | 0910 | 12 | 1910 | 16 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 11 | 1911 | 13 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 5 | 1912 | 7 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 1 | 1913 | 1 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 0 | 1914 | 0 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -5 | 1917 | -5 |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 3 | 1920 | -2 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -4.976 | 1930 | -6.127 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -4.943 | 1950 | -6.032 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | -33 | 1970 | -95 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 192.748 | 2000 | 201.296 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 2.245 | 1100 | 2.391 | 2100 | 4.757 | 3100 | 4.453 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 2.223 | 1120 | 2.343 | 2120 | 4.729 | 3120 | 4.371 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 22 | 1130 | 48 | 2130 | 28 | 3130 | 82 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -1.243 | 1200 | -2.155 | 2200 | -3.131 | 3200 | -4.017 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -1.115 | 1210 | -1.994 | 2210 | -2.850 | 3210 | -3.712 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -128 | 1220 | -161 | 2220 | -281 | 3220 | -305 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -1.021 | 1240 | -191 | 2240 | -1.705 | 3240 | -426 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | -19 | 1250 | 45 | 2250 | -79 | 3250 | 10 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 0 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -101 | 1600 | -70 | 2600 | -171 | 3600 | -236 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -6 | 1610 | | 2610 | -6 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | -6 | 1611 | | 2611 | -6 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -95 | 1630 | -70 | 2630 | -165 | 3630 | -236 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -35 | 1631 | -20 | 2631 | -55 | 3631 | -41 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -9 | 1632 | -10 | 2632 | -19 | 3632 | -20 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -1 | 1633 | -1 | 2633 | -2 | 3633 | -2 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | | 2634 | | 3634 | |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -50 | 1637 | -39 | 2637 | -89 | 3637 | -173 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -465 | 1700 | -358 | 2700 | -247 | 3700 | -928 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -465 | 1720 | -358 | 2720 | -247 | 3720 | -928 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 585 | 1850 | 383 | 2850 | 497 | 3850 | 1.154 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 58.684 | 1008 | 65.186 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 58.684 | 1010 | 65.186 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 58.684 | 1200 | 65.186 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 57.707 | 1202 | 63.404 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 1.482 | 1220 | 1.794 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -505 | 1221 | -12 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 8.609 | 1270 | 8.787 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 5.168 | 1290 | 4.907 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 28 | 1300 | 7 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 5.140 | 1400 | 4.872 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 5.026 | 1402 | 4.787 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 123 | 1420 | 68 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -44 | 1421 | |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 4 | 1422 | 6 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 31 | 1424 | 11 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 28 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 28 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 4 | 1450 | 6 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 4 | 1452 | 6 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 3.437 | 1460 | 3.874 |
| 1. Tesorería | 0461 | 3.437 | 1461 | 3.874 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|--------|------|--------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 67.293 | 1500 | 73.973 |
|--------------|------|--------|------|--------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 60.170 | 1650 | 70.002 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 60.170 | 1700 | 70.002 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 56.326 | 1710 | 65.976 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 44.726 | 1711 | 54.376 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 11.600 | 1712 | 11.600 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 2.616 | 1720 | 2.616 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 2.616 | 1721 | 2.616 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | | 1724 | |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 1.108 | 1730 | 1.410 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 1.108 | 1731 | 1.410 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 120 | 1740 | 0 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 120 | 1742 | 0 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 8.231 | 1760 | 5.398 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 8.208 | 1800 | 4.976 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 0 | 1810 | 0 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 8.071 | 1820 | 4.944 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 8.022 | 1821 | 4.771 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 49 | 1824 | 173 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 8 | 1830 | 32 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 0 | 1831 | 20 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 8 | 1835 | 12 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 0 | 1837 | 0 |
| 4. Derivados | 0840 | 129 | 1840 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 129 | 1841 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 0 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 0 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|--------|------|--------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 23 | 1900 | 422 |
| 1. Comisiones | 0910 | 22 | 1910 | 417 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 2 | 1911 | 2 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 1 | 1912 | 1 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 0 | 1913 | 0 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 510 | 1914 | 414 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -491 | 1917 | 0 |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 1 | 1920 | 5 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -1.108 | 1930 | -1.427 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -1.108 | 1950 | -1.410 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | | 1970 | -17 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 67.293 | 2000 | 73.973 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 883 | 1100 | 961 | 2100 | 2.136 | 3100 | 2.091 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 870 | 1120 | 934 | 2120 | 2.121 | 3120 | 2.050 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 13 | 1130 | 27 | 2130 | 15 | 3130 | 41 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -398 | 1200 | -779 | 2200 | -1.060 | 3200 | -1.457 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -360 | 1210 | -727 | 2210 | -976 | 3210 | -1.357 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -38 | 1220 | -52 | 2220 | -84 | 3220 | -100 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -388 | 1240 | 24 | 2240 | -625 | 3240 | -165 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 97 | 1250 | 206 | 2250 | 451 | 3250 | 469 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 0 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 118 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -43 | 1600 | -198 | 2600 | -406 | 3600 | -757 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -6 | 1610 | | 2610 | -6 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | -6 | 1611 | | 2611 | -6 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -37 | 1630 | -198 | 2630 | -400 | 3630 | -757 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -24 | 1631 | -9 | 2631 | -33 | 3631 | -19 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -4 | 1632 | -4 | 2632 | -7 | 3632 | -8 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -1 | 1633 | -1 | 2633 | -1 | 3633 | -1 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | | 1634 | -433 | 2634 | -327 | 3634 | -433 |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | 271 | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -8 | 1637 | -22 | 2637 | -32 | 3637 | -296 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -191 | 1700 | -8 | 2700 | -536 | 3700 | 170 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -191 | 1720 | -8 | 2720 | -536 | 3720 | 170 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 137 | 1850 | 0 | 2850 | 491 | 3850 | 0 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| ACTIVO | | | | |
| A) ACTIVO NO CORRIENTE | 0008 | 141.690 | 1008 | 152.922 |
| I. Activos financieros a largo plazo | 0010 | 141.690 | 1010 | 152.922 |
| 1. Valores representativos de deuda | 0100 | 0 | 1100 | 0 |
| 1.1 Bancos centrales | 0101 | 0 | 1101 | 0 |
| 1.2 Administraciones Públicas españolas | 0102 | 0 | 1102 | 0 |
| 1.3 Entidades de crédito | 0103 | 0 | 1103 | 0 |
| 1.4 Otros sectores residentes | 0104 | 0 | 1104 | 0 |
| 1.5 Administraciones Públicas no residentes | 0105 | 0 | 1105 | 0 |
| 1.6 Otros sectores no residentes | 0106 | 0 | 1106 | 0 |
| 1.7 Activos dudosos | 0107 | 0 | 1107 | 0 |
| 1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0108 | | 1108 | |
| 1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0109 | 0 | 1109 | 0 |
| 1.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0110 | 0 | 1110 | 0 |
| 2. Derechos de crédito | 0200 | 141.690 | 1200 | 152.922 |
| 2.1 Participaciones hipotecarias | 0201 | 0 | 1201 | 0 |
| 2.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0202 | 141.810 | 1202 | 151.811 |
| 2.3 Préstamos hipotecarios | 0203 | 0 | 1203 | 0 |
| 2.4 Cédulas Hipotecarias | 0204 | 0 | 1204 | 0 |
| 2.5 Préstamos a promotores | 0205 | 0 | 1205 | 0 |
| 2.6 Préstamos a PYMES | 0206 | 0 | 1206 | 0 |
| 2.7 Préstamos a empresas | 0207 | 0 | 1207 | 0 |
| 2.8 Préstamos Corporativos | 0208 | 0 | 1208 | 0 |
| 2.9 Cédulas territoriales | 0209 | 0 | 1209 | 0 |
| 2.10 Bonos de Tesorería | 0210 | 0 | 1210 | 0 |
| 2.11 Deuda Subordinada | 0211 | 0 | 1211 | 0 |
| 2.12 Créditos AAPP | 0212 | 0 | 1212 | 0 |
| 2.13 Préstamos Consumo | 0213 | 0 | 1213 | 0 |
| 2.14 Préstamos automoción | 0214 | 0 | 1214 | 0 |
| 2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing) | 0215 | 0 | 1215 | 0 |
| 2.16 Cuentas a cobrar | 0216 | 0 | 1216 | 0 |
| 2.17 Derechos de crédito futuros | 0217 | 0 | 1217 | 0 |
| 2.18 Bonos de titulación | 0218 | 0 | 1218 | 0 |
| 2.19 Otros | 0219 | 0 | 1219 | 0 |
| 2.20 Activos dudosos | 0220 | 1.333 | 1220 | 1.677 |
| 2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0221 | -1.453 | 1221 | -566 |
| 2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0222 | 0 | 1222 | 0 |
| 2.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0223 | 0 | 1223 | 0 |
| 3. Derivados | 0230 | 0 | 1230 | 0 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0231 | 0 | 1231 | 0 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0232 | 0 | 1232 | 0 |
| 4. Otros activos financieros | 0240 | 0 | 1240 | 0 |
| 4.1 Garantías financieras | 0241 | 0 | 1241 | 0 |
| 4.2 Otros | 0242 | 0 | 1242 | 0 |
| II. Activos por impuesto diferido | 0250 | 0 | 1250 | 0 |
| III. Otros activos no corrientes | 0260 | 0 | 1260 | 0 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|---|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| B) ACTIVO CORRIENTE | 0270 | 15.907 | 1270 | 18.050 |
| IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta | 0280 | 0 | 1280 | 0 |
| V. Activos financieros a corto plazo | 0290 | 9.274 | 1290 | 7.902 |
| 1. Deudores y otras cuentas a cobrar | 0300 | 0 | 1300 | 0 |
| 2. Valores representativos de deuda | 0310 | 0 | 1310 | 0 |
| 2.1 Bancos centrales | 0311 | 0 | 1311 | 0 |
| 2.2 Administraciones Públicas españolas | 0312 | 0 | 1312 | 0 |
| 2.3 Entidades de crédito | 0313 | 0 | 1313 | 0 |
| 2.4 Otros sectores residentes | 0314 | 0 | 1314 | 0 |
| 2.5 Administraciones Públicas no residentes | 0315 | 0 | 1315 | 0 |
| 2.6 Otros sectores no residentes | 0316 | 0 | 1316 | 0 |
| 2.7 Activos dudosos | 0317 | 0 | 1317 | 0 |
| 2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0318 | | 1318 | |
| 2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0319 | 0 | 1319 | 0 |
| 2.10 Ajustes por operaciones de cobertura | 0320 | 0 | 1320 | 0 |
| 2.11 Intereses vencidos e impagados | 0330 | 0 | 1330 | 0 |
| 3. Derechos de crédito | 0400 | 9.274 | 1400 | 7.902 |
| 3.1 Participaciones hipotecarias | 0401 | 0 | 1401 | 0 |
| 3.2 Certificados de transmisión hipotecaria | 0402 | 8.351 | 1402 | 7.376 |
| 3.3 Préstamos hipotecarios | 0403 | 0 | 1403 | 0 |
| 3.4 Cédulas Hipotecarias | 0404 | 0 | 1404 | 0 |
| 3.5 Préstamos a promotores | 0405 | 0 | 1405 | 0 |
| 3.6 Préstamos a PYMES | 0406 | 0 | 1406 | 0 |
| 3.7 Préstamos a empresas | 0407 | 0 | 1407 | 0 |
| 3.8 Préstamos Corporativos | 0408 | 0 | 1408 | 0 |
| 3.9 Cédulas territoriales | 0409 | 0 | 1409 | 0 |
| 3.10 Bonos de Tesorería | 0410 | 0 | 1410 | 0 |
| 3.11 Deuda Subordinada | 0411 | 0 | 1411 | 0 |
| 3.12 Créditos AAPP | 0412 | 0 | 1412 | 0 |
| 3.13 Préstamos Consumo | 0413 | 0 | 1413 | 0 |
| 3.14 Préstamos automoción | 0414 | 0 | 1414 | 0 |
| 3.15 Arrendamiento financiero | 0415 | 0 | 1415 | 0 |
| 3.16 Cuentas a cobrar | 0416 | 0 | 1416 | 0 |
| 3.17 Derechos de crédito futuros | 0417 | 0 | 1417 | 0 |
| 3.18 Bonos de titulización | 0418 | 0 | 1418 | 0 |
| 3.19 Otros | 0419 | 0 | 1419 | 0 |
| 3.20 Activos dudosos | 0420 | 886 | 1420 | 451 |
| 3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-) | 0421 | -92 | 1421 | -152 |
| 3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0422 | 123 | 1422 | 221 |
| 3.23 Ajustes por operaciones de cobertura | 0423 | 0 | 1423 | 0 |
| 3.24 Intereses vencidos e impagados | 0424 | 6 | 1424 | 6 |
| 4. Derivados | 0430 | 0 | 1430 | 0 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0431 | 0 | 1431 | 0 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0432 | 0 | 1432 | 0 |
| 5. Otros activos financieros | 0440 | 0 | 1440 | 0 |
| 5.1 Garantías financieras | 0441 | 0 | 1441 | 0 |
| 5.2 Otros | 0442 | 0 | 1442 | 0 |
| VI. Ajustes por periodificaciones | 0450 | 6 | 1450 | 18 |
| 1. Comisiones | 0451 | 0 | 1451 | 0 |
| 2. Otros | 0452 | 6 | 1452 | 18 |
| VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes | 0460 | 6.627 | 1460 | 10.130 |
| 1. Tesorería | 0461 | 6.627 | 1461 | 10.130 |
| 2. Otros activos líquidos equivalentes | 0462 | 0 | 1462 | 0 |

| | | | | |
|--------------|------|---------|------|---------|
| TOTAL ACTIVO | 0500 | 157.597 | 1500 | 170.972 |
|--------------|------|---------|------|---------|

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| BALANCE (miles de euros) | | Periodo Actual 31/12/2012 | | Periodo Anterior 31/12/2011 |
|--|------|------------------------------|------|--------------------------------|
| PASIVO | | | | |
| A) PASIVO NO CORRIENTE | 0650 | 148.422 | 1650 | 158.148 |
| I. Provisiones a largo plazo | 0660 | 0 | 1660 | 0 |
| II. Pasivos financieros a largo plazo | 0700 | 148.422 | 1700 | 158.148 |
| 1. Obligaciones y otros valores negociables | 0710 | 142.496 | 1710 | 154.576 |
| 1.1 Series no subordinadas | 0711 | 117.896 | 1711 | 129.976 |
| 1.2 Series subordinadas | 0712 | 24.600 | 1712 | 24.600 |
| 1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0713 | | 1713 | |
| 1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0714 | 0 | 1714 | 0 |
| 1.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0715 | 0 | 1715 | 0 |
| 2. Deudas con entidades de crédito | 0720 | 2.700 | 1720 | 3.114 |
| 2.1 Préstamo subordinado | 0721 | 3.138 | 1721 | 3.138 |
| 2.2 Crédito línea de liquidez | 0722 | 0 | 1722 | 0 |
| 2.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0723 | 0 | 1723 | 0 |
| 2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0724 | -438 | 1724 | -24 |
| 2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0725 | 0 | 1725 | 0 |
| 2.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0726 | 0 | 1726 | 0 |
| 3. Derivados | 0730 | 1.286 | 1730 | 458 |
| 3.1 Derivados de cobertura | 0731 | 1.286 | 1731 | 458 |
| 3.2 Derivados de negociación | 0732 | 0 | 1732 | 0 |
| 3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0733 | | 1733 | |
| 4. Otros pasivos financieros | 0740 | 1.940 | 1740 | 0 |
| 4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0741 | | 1741 | |
| 4.2 Otros | 0742 | 1.940 | 1742 | 0 |
| III. Pasivos por impuesto diferido | 0750 | 0 | 1750 | 0 |
| B) PASIVO CORRIENTE | 0760 | 10.461 | 1760 | 13.304 |
| IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta | 0770 | 0 | 1770 | 0 |
| V. Provisiones a corto plazo | 0780 | 0 | 1780 | 0 |
| VI. Pasivos financieros a corto plazo | 0800 | 10.456 | 1800 | 13.300 |
| 1. Acreedores y otras cuentas a pagar | 0810 | 46 | 1810 | 35 |
| 2. Obligaciones y otros valores negociables | 0820 | 10.145 | 1820 | 7.764 |
| 2.1 Series no subordinadas | 0821 | 10.026 | 1821 | 7.364 |
| 2.2 Series subordinadas | 0822 | 0 | 1822 | 0 |
| 2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0823 | | 1823 | |
| 2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0824 | 119 | 1824 | 400 |
| 2.5 Ajustes por operaciones de cobertura | 0825 | 0 | 1825 | 0 |
| 2.6 Intereses vencidos e impagados | 0826 | 0 | 1826 | 0 |
| 3. Deudas con entidades de crédito | 0830 | 65 | 1830 | 229 |
| 3.1 Préstamo subordinado | 0831 | 8 | 1831 | 104 |
| 3.2 Crédito línea de liquidez | 0832 | 0 | 1832 | 0 |
| 3.3 Otras deudas con entidades de crédito | 0833 | 0 | 1833 | 0 |
| 3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0834 | | 1834 | |
| 3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos | 0835 | 9 | 1835 | 16 |
| 3.6 Ajustes por operaciones de cobertura | 0836 | 0 | 1836 | 0 |
| 3.7 Intereses vencidos e impagados | 0837 | 48 | 1837 | 109 |
| 4. Derivados | 0840 | 200 | 1840 | 392 |
| 4.1 Derivados de cobertura | 0841 | 200 | 1841 | 392 |
| 4.2 Derivados de negociación | 0842 | 0 | 1842 | 0 |
| 4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0843 | | 1843 | |
| 5. Otros pasivos financieros | 0850 | 0 | 1850 | 4.880 |
| 5.1 Importe bruto | 0851 | 0 | 1851 | 4.880 |
| 5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0852 | | 1852 | |

| | | | | |
|--|------|---------|------|---------|
| VII. Ajustes por periodificación | 0900 | 5 | 1900 | 4 |
| 1. Comisiones | 0910 | 5 | 1910 | 5 |
| 1.1 Comisión sociedad gestora | 0911 | 5 | 1911 | 5 |
| 1.2 Comisión administrador | 0912 | 2 | 1912 | 2 |
| 1.3 Comisión agente financiero/pagos | 0913 | 0 | 1913 | 0 |
| 1.4 Comisión variable - resultados realizados | 0914 | 1.344 | 1914 | 273 |
| 1.5 Comisión variable - resultados no realizados | 0915 | 0 | 1915 | 0 |
| 1.6 Otras comisiones del cedente | 0916 | 0 | 1916 | 0 |
| 1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-) | 0917 | -1.346 | 1917 | -275 |
| 1.8 Otras comisiones | 0918 | 0 | 1918 | 0 |
| 2. Otros | 0920 | 0 | 1920 | -1 |
| C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS | 0930 | -1.286 | 1930 | -480 |
| VIII. Activos financieros disponibles para la venta | 0940 | 0 | 1940 | 0 |
| IX. Coberturas de flujos de efectivo | 0950 | -1.286 | 1950 | -458 |
| X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos | 0960 | 0 | 1960 | 0 |
| XI. Gastos de constitución en transición | 0970 | | 1970 | -22 |
| TOTAL PASIVO | 1000 | 157.597 | 2000 | 170.972 |

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2012**

| CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros) | | P. Corriente Actual 2º semestre | | P. Corriente Anterior 2º semestre | | Acumulado Actual 31/12/2012 | | Acumulado Anterior 31/12/2011 |
|--|------|---------------------------------|------|-----------------------------------|------|-----------------------------|------|-------------------------------|
| 1. Intereses y rendimientos asimilados | 0100 | 1.622 | 1100 | 2.176 | 2100 | 3.704 | 3100 | 4.011 |
| 1.1 Valores representativos de deuda | 0110 | 0 | 1110 | 0 | 2110 | 0 | 3110 | 0 |
| 1.2 Derechos de crédito | 0120 | 1.610 | 1120 | 2.168 | 2120 | 3.692 | 3120 | 3.967 |
| 1.3 Otros activos financieros | 0130 | 12 | 1130 | 8 | 2130 | 12 | 3130 | 44 |
| 2. Intereses y cargas asimiladas | 0200 | -903 | 1200 | -1.695 | 2200 | -2.391 | 3200 | -3.137 |
| 2.1 Obligaciones y otros valores negociables | 0210 | -857 | 1210 | -1.631 | 2210 | -2.286 | 3210 | -3.016 |
| 2.2 Deudas con entidades de crédito | 0220 | -46 | 1220 | -64 | 2220 | -105 | 3220 | -121 |
| 2.3 Otros pasivos financieros | 0230 | | 1230 | | 2230 | | 3230 | |
| 3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto) | 0240 | -550 | 1240 | -336 | 2240 | -811 | 3240 | -506 |
| A) MARGEN DE INTERESES | 0250 | 169 | 1250 | 145 | 2250 | 502 | 3250 | 368 |
| 4. Resultado de operaciones financieras (neto) | 0300 | 0 | 1300 | 0 | 2300 | 0 | 3300 | 0 |
| 4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG | 0310 | 0 | 1310 | 0 | 2310 | 0 | 3310 | 0 |
| 4.2 Activos financieros disponibles para la venta | 0320 | 0 | 1320 | 0 | 2320 | 0 | 3320 | 0 |
| 4.3 Otros | 0330 | 0 | 1330 | 0 | 2330 | 0 | 3330 | 0 |
| 5. Diferencias de cambio (neto) | 0400 | 0 | 1400 | 0 | 2400 | 0 | 3400 | 0 |
| 6. Otros ingresos de explotación | 0500 | 5 | 1500 | 0 | 2500 | 0 | 3500 | 0 |
| 7. Otros gastos de explotación | 0600 | -1.108 | 1600 | -54 | 2600 | -1.160 | 3600 | -107 |
| 7.1 Servicios exteriores | 0610 | -1 | 1610 | | 2610 | -1 | 3610 | |
| 7.1.1 Servicios de profesionales independientes | 0611 | -1 | 1611 | | 2611 | -1 | 3611 | |
| 7.1.2 Servicios bancarios y similares | 0612 | | 1612 | | 2612 | | 3612 | |
| 7.1.3 Publicidad y propaganda | 0613 | | 1613 | | 2613 | | 3613 | |
| 7.1.4 Otros servicios | 0614 | | 1614 | | 2614 | | 3614 | |
| 7.2 Tributos | 0620 | | 1620 | | 2620 | | 3620 | |
| 7.3 Otros gastos de gestión corrientes | 0630 | -1.107 | 1630 | -54 | 2630 | -1.159 | 3630 | -107 |
| 7.3.1 Comisión de sociedad gestora | 0631 | -19 | 1631 | -19 | 2631 | -37 | 3631 | -38 |
| 7.3.2 Comisión administrador | 0632 | -8 | 1632 | -9 | 2632 | -16 | 3632 | -17 |
| 7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos | 0633 | -1 | 1633 | -1 | 2633 | -2 | 3633 | -2 |
| 7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto) | 0634 | -1.070 | 1634 | | 2634 | -1.070 | 3634 | |
| 7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto) | 0635 | | 1635 | | 2635 | | 3635 | |
| 7.3.6 Otras comisiones del cedente | 0636 | | 1636 | | 2636 | | 3636 | |
| 7.3.7 Otros gastos | 0637 | -9 | 1637 | -25 | 2637 | -34 | 3637 | -50 |
| 8. Deterioro de activos financieros (neto) | 0700 | -701 | 1700 | 490 | 2700 | -827 | 3700 | -560 |
| 8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda | 0710 | 0 | 1710 | 0 | 2710 | 0 | 3710 | 0 |
| 8.2 Deterioro neto de derechos de crédito | 0720 | -701 | 1720 | 490 | 2720 | -827 | 3720 | -560 |
| 8.3 Deterioro neto de derivados | 0730 | 0 | 1730 | 0 | 2730 | 0 | 3730 | 0 |
| 8.4 Deterioro neto de otros activos financieros | 0740 | 0 | 1740 | 0 | 2740 | 0 | 3740 | 0 |
| 9. Dotaciones a provisiones (neto) | 0750 | 0 | 1750 | 0 | 2750 | 0 | 3750 | 0 |
| 10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta | 0800 | 0 | 1800 | 0 | 2800 | 0 | 3800 | 0 |
| 11. Repercusión de pérdidas (ganancias) | 0850 | 1.635 | 1850 | -581 | 2850 | 1.485 | 3850 | 299 |
| B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | 0900 | 0 | 1900 | 0 | 2900 | 0 | 3900 | 0 |
| 12. Impuesto sobre beneficios | 0950 | 0 | 1950 | 0 | 2950 | 0 | 3950 | 0 |
| C) RESULTADO DEL PERIODO | 3000 | 0 | 4000 | 0 | 5000 | 0 | 6000 | 0 |

**2. INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2012 DE
AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN
DE ACTIVOS**

AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FTA

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012.

1. **Descripción de los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta el fondo**

RIESGOS ESPECÍFICOS DEL EMISOR Y DE SU SECTOR DE ACTIVIDAD

a) Naturaleza jurídica del Fondo

De conformidad con el Real Decreto 926/1998, el Fondo constituye un patrimonio separado, carente de personalidad jurídica, administrado y representado por una sociedad gestora. El Fondo sólo responderá frente a sus acreedores con su patrimonio.

El Fondo se establece como un vehículo abierto por el activo y por el pasivo de manera que puede incorporar sucesivos conjuntos de activos, en todo caso Préstamos Hipotecarios, y realizar sucesivas Emisiones de Series de Bonos al amparo del Programa, vinculadas a cada conjunto de Activos. Las distintas Series son independientes, de forma que cada Serie está respaldada, exclusivamente, por el conjunto de Activos incorporados al Fondo con motivo de dicha Emisión. Los importes recibidos correspondientes a un determinado Activo, el retraso en el pago o impago definitivo de importes debidos en virtud de dicho Activo, los importes correspondientes a su amortización regular o anticipada o cualquier otra circunstancia correspondiente a dicho Activo sólo afectan a la Serie de Bonos vinculada a dicho Activo.

La Sociedad Gestora tiene encomendada, en calidad de gestora de negocios ajenos, la representación y defensa de los intereses de los bonistas y de los restantes acreedores ordinarios del Fondo en los términos establecidos en la legislación vigente. Por consiguiente, la defensa de los intereses de los titulares de los Bonos depende de los medios de la Sociedad Gestora.

b) Sustitución forzosa de la Sociedad Gestora

Conforme al artículo 19 del Real Decreto 926/1998, cuando la Sociedad Gestora hubiera sido declarada en concurso deberá proceder a encontrar una sociedad gestora que la sustituya, de acuerdo con lo previsto en el artículo 18 del Real Decreto 926/1998. Siempre que en este caso hubieran transcurrido cuatro meses desde que tuvo lugar el evento determinante de la sustitución y no se hubiera encontrado una nueva sociedad gestora dispuesta a encargarse de la gestión, se procederá a la liquidación anticipada del Fondo, a la amortización de los valores emitidos con cargo al mismo y a la liquidación de los activos, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución y el Folleto Informativo.

c) Acciones de los bonistas

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no disponen de acción alguna contra los Deudores Cedidos de los Activos que hayan incumplido sus obligaciones de pago de los mismos, siendo la Sociedad Gestora, como representante del Fondo titular de los Activos, quien ostenta dicha acción.

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no dispondrán de acción alguna frente al Fondo ni frente a la Sociedad Gestora en caso de impago de cantidades adeudadas por el Fondo que sea consecuencia de: (i) la existencia de morosidad o de la amortización anticipada de los Activos, (ii) del incumplimiento de las contrapartes de las operaciones contratadas en nombre y por cuenta del Fondo o (iii) por insuficiencia de las operaciones financieras de protección para atender el servicio financiero de los Bonos.

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no disponen de más acciones contra la Entidad Cedente o contra la Sociedad Gestora, respectivamente, que las derivadas de los incumplimientos de sus respectivas funciones y, por tanto, nunca como consecuencia de la existencia de morosidad o de amortización anticipada de los Activos.

Dichas acciones deben resolverse en el juicio declarativo ordinario que corresponda según la cuantía de la reclamación.

d) Situación concursal

Tanto las Entidades Cedentes como la Sociedad Gestora y cualquiera de los restantes participantes en la operación, pueden ser declarados en concurso. El concurso de cualquiera de los sujetos intervinientes puede afectar a las relaciones contractuales con el Fondo, de conformidad con lo dispuesto en la Ley 22/2003 de 9 de julio, Concursal.

De conformidad con la Disposición Adicional Quinta de la Ley 3/1994, de 14 de abril, por la que se adapta la legislación española en materia de entidades de crédito a la Segunda Directiva de Coordinación Bancaria y se introducen otras modificaciones relativas al sistema financiero, en caso de concurso de alguna Entidad Cedente, el negocio de cesión de los Activos en favor del Fondo sólo podrá ser impugnado en caso de que exista fraude, gozando el Fondo de un derecho absoluto de separación. La Disposición Adicional Quinta de la Ley 3/1994 sigue siendo aplicable tras la entrada en vigor de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, en virtud de lo dispuesto en la Disposición Adicional Segunda de la misma, modificada por la Disposición Adicional Tercera de la Ley 36/2003, de 11 de noviembre, de medidas de reforma económica, y por el Real Decreto-ley 5/2005, de 11 de marzo, de reformas urgentes para el impulso a la productividad y para la mejora de la contratación pública.

En caso de concurso de alguna Entidad Cedente, los bienes pertenecientes al Fondo, excepción hecha del dinero, por su carácter de bien fungible, que existieran en el patrimonio concursal de la misma serían de dominio del Fondo, y deberían pasar a su disposición, en los términos de los artículos 80 y 81 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal.

No obstante lo anterior, tanto el Folleto Informativo como la Escritura de Constitución prevén determinados mecanismos al objeto de paliar los efectos antedichos con relación al dinero por su naturaleza de bien fungible.

No existe certeza sobre las repercusiones prácticas que, en caso de concurso de los Deudores Cedidos o de la Entidad Cedente, pueden tener algunos preceptos de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal en relación con determinados aspectos de la operación, pues ello dependerá en gran medida de la interpretación que de dichos preceptos lleven a cabo los jueces y tribunales competentes que son, además, juzgados de nueva creación.

Tales aspectos son, entre otros, los siguientes:

- (a) Conforme a lo dispuesto en el artículo 61.2 de la Ley Concursal, la declaración de concurso no afecta a la vigencia de los contratos con obligaciones recíprocas pendientes de cumplimiento a cargo de ambas partes.
- (b) En relación con lo anterior, según el artículo 61.3 de la Ley Concursal, se tendrán por no puestas las cláusulas que establezcan la facultad de resolución o la extinción de los contratos por la sola causa de la declaración de concurso de cualquiera de las partes.

- (c) El artículo 56 de la Ley Concursal establece que los acreedores con garantía real sobre bienes afectos a la actividad profesional o empresarial o a una unidad productiva del concursado están sujetos a una suspensión de ejecución (hasta que se apruebe un convenio cuyo contenido no afecte a tales acreedores o transcurra un año desde la declaración de concurso sin haberse producido la apertura de la liquidación).

Los bonistas correrán con el riesgo de que un Deudor Cedido sea declarado en concurso y se vea menoscabada su capacidad de devolver puntualmente los importes adeudados en virtud del Activo, y sin que ello implique necesariamente la resolución anticipada del mismo.

En caso de concurso de la Sociedad Gestora, ésta deberá ser sustituida por otra sociedad gestora conforme a lo descrito en el apartado b) anterior.

RIESGOS DERIVADOS DE LOS VALORES

- a) Protección limitada

Aunque existen mecanismos de mejora del crédito en relación con los Bonos de cada Serie, la mejora de crédito es limitada y los bonistas son los que soportan en última instancia el riesgo de crédito y otros riesgos asociados con su inversión en cada una de las Series emitidas por el Fondo.

- b) Riesgo de liquidez

No existe ninguna garantía de que llegue a producirse en el mercado una negociación de los Bonos con una frecuencia o volumen mínimo. No existe el compromiso de que alguna entidad vaya a intervenir en la contratación secundaria, dando liquidez a los Bonos mediante ofrecimiento de contrapartida. Además, en ningún caso el Fondo podrá recomprar los Bonos a los titulares de éstos, aunque sí podrán ser amortizados anticipadamente en su totalidad en el caso de liquidación anticipada del Fondo o de alguna de las Series, en los términos establecidos en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro.

- c) Intereses de demora

En ningún caso la existencia de retrasos en el pago de los intereses o en el reembolso del principal a los titulares de los Bonos da lugar al devengo de intereses de demora a su favor, si bien los importes de intereses pendientes de pago seguirán devengando intereses al tipo de interés ordinario de los Bonos.

d) Riesgo de precio

La Emisión se realiza con la intención de ser suscrita íntegramente por la Entidad Cedente, con el objeto de disponer de activos líquidos que puedan ser utilizados como garantía en operaciones con el Eurosistema. Las condiciones de Emisión no constituyen una estimación de los precios a los que estos instrumentos podrían venderse en el mercado secundario ni de las valoraciones que, eventualmente, pueda realizar el Eurosistema a efectos de su utilización como instrumentos de garantía en sus operaciones de préstamo al sistema bancario.

e) Rentabilidad

Los cálculos incluidos en las Condiciones Finales de cada una de las Series respecto de la tasa interna de rentabilidad, de la vida media y de la duración de los Bonos están sujetos, entre otras cosas, a hipótesis de tasas de amortización anticipada y de morosidad de los Activos que pueden no cumplirse.

f) Responsabilidad limitada

Los Bonos emitidos por el Fondo no representan una obligación de la Sociedad Gestora ni de la Entidad Cedente. El flujo de recursos utilizado para atender a las obligaciones a las que den lugar los Bonos está asegurado o garantizado únicamente en las circunstancias específicas y hasta los límites citados en el Folleto Informativo. Con la excepción de estas garantías, no existen otras concedidas por entidad pública o privada alguna, incluyendo la Entidad Cedente, la Sociedad Gestora y cualquier empresa afiliada o participada por cualquiera de las anteriores.

g) Compartimentación

Los Activos de cada Serie, junto con la mejora crediticia de dicha Serie para su utilización en los supuestos descritos en el Folleto Informativo, constituyen la única fuente de ingresos de la Serie correspondiente, y por tanto, de pagos a los titulares de los Bonos de dicha Serie. En consecuencia, los Bonos de una Serie no están respaldados en ninguna medida por los Activos correspondientes a las restantes Series. Cada una de las Series constituye un compartimento independiente, por lo que los supuestos de liquidación anticipada, las mejoras de crédito y los posibles remanentes se refieren a cada una de dichas Series de forma independiente.

h) Duración

El cálculo de la vida media y de la duración de los Bonos que se incluirá en las Condiciones Finales correspondientes a cada una de las Series está sujeto al cumplimiento de la amortización de los Activos y a hipótesis del TACP que pueden no cumplirse.

RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES

a) Riesgo de amortización anticipada

El riesgo de amortización anticipada de los Activos es por cuenta de los titulares de los Bonos.

b) Riesgo de impago

Los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo corren con el riesgo de impago de los Activos agrupados en el mismo.

En consecuencia, las Entidades Cedentes no asumen responsabilidad alguna por el impago de los Deudores Cedidos, ya sea del principal, de los intereses o de cualquier otra cantidad que los mismos puedan adeudar en virtud de los Activos. Las Entidades Cedentes tampoco asumen responsabilidad alguna de garantizar directa o indirectamente el buen fin de la operación, ni otorgan garantías o avales, ni incurren en pactos de recompra de los Activos.

c) Riesgo de garantía hipotecaria

En la fecha de Constitución, la totalidad de los Préstamos Hipotecarios que respaldan la Cartera de Activos Titulizables contaban con garantía hipotecaria sobre vivienda. En alguno de los casos, la vivienda sobre la que se constituyó la hipoteca no constituye el 100% de la garantía hipotecaria del correspondiente Préstamo Hipotecario, puesto que dichos Préstamos Hipotecarios están garantizados asimismo por hipotecas adicionales sobre garajes o trasteros. Asimismo, la vivienda hipotecada no respalda necesariamente la totalidad de la deuda de cada Préstamo Hipotecario.

FACTORES DE RIESGO ESPECÍFICOS PARA CADA SERIE

- **BBK I:**

- a) Riesgo de Concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 58,41% de los Préstamos Hipotecarios integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 19 de marzo de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Vizcaya y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 1.012.871.266,26 euros (el 55,14% del saldo vivo). Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la provincia de Vizcaya, puede afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la emisión de los Bonos.

- b) Riesgo de Tipos de interés

En la fecha de Constitución de la Serie, el tipo medio de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables a 19 de marzo de 2007 era del 4,20%, de conformidad con lo recogido en el apartado VIII.3.e) del Folleto Informativo, mientras que el tipo medio ponderado a pagar por los Bonos era del 4,24% (resultado de adicionar al Tipo de Interés de Referencia asumido en el apartado V.7 del Folleto Informativo para el primer Periodo de Devengo de Intereses el margen medio de los Bonos, 0,199%, teniendo en cuenta los Márgenes señalados en el apartado V.5 del Folleto Informativo, ponderado por el importe nominal de cada uno de los Tramos). Esta contingencia se encuentra cubierta por el Contrato de Swap, en virtud del cual el Fondo recibirá un tipo esperado del 4,741% (resultado de adicionar al Tipo de Interés de Referencia asumido en el apartado V.7 del Folleto Informativo para el primer Periodo de Devengo de Intereses el Margen del Tipo Variable B señalado en el apartado IX.5 del Folleto Informativo, 0,70%). No obstante, la estimación del margen medio de la cartera se espera que sea superior al margen de los Bonos, una vez los préstamos de la cartera realicen sus revisiones del tipo de interés.

- **BBK II:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 55,50% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 4 de marzo de 2008 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Vizcaya y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 741.047.461,62 euros. El 17,81% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 4 de marzo de 2008 fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Madrid y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 237.759.569,69 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre Vizcaya o Madrid, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- **Caja Navarra I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 93,84% de los Préstamos Hipotecarios integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 4 de Junio de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Navarra y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 110.439.775,63 euros (el 92,90% del saldo vivo). Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la provincia de Navarra, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión de los Bonos.

- **Caja Vital Kutxa I:**

- a) Riesgo de Concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 52,48% de los Préstamos Hipotecarios integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 18 de julio de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Álava y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 117.380.737,30 euros (el 54,67% del saldo vivo). Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la provincia de Álava, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la emisión de los Bonos.

- **Sa Nostra I:**

- a) Riesgo de Concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 99,65% de los Préstamos Hipotecarios integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 21 de junio de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Baleares y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 116.303.300,34 euros (el 99,51% del saldo vivo). Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la provincia de Baleares, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la emisión de los Bonos.

- **Caja España I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 35,19% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 5 de diciembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores domiciliados en la provincia de Madrid y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 188.864.316 euros. El 13,81% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 5 de diciembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores domiciliados en la provincia de Valladolid y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 74.132.526 euros. El 12,72% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 5 de diciembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores domiciliados en la provincia de León y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 68.257.492 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre Madrid, Valladolid o León, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una antigüedad media de 1,89 años y un LTV medio ponderado del 92,54%. Dado estos niveles de LTV y antigüedad cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

c) Riesgo de tipo de interés

En la fecha de Constitución de la Serie, el tipo medio de los activos era 5,07%, mientras que el tipo medio a pagar por los Bonos era de 5,228% (asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales). El tipo medio de los activos varía a lo largo del tiempo en función de los nuevos tipos actualizados de los Préstamos Hipotecarios y de la tasa de amortización de los mismos. La mayoría de los Préstamos Hipotecarios pagan un EURIBOR 12 meses más un diferencial medio del 1,46% (debido a la reciente evolución de los tipos de interés publicados produciendo una subida pronunciada de tipos de interés, existen préstamos cuya fijación EURIBOR 12 meses es inferior al EURIBOR 6 meses de la actualidad, en las próximas revisiones deberá corregirse) y los Bonos pagan un EURIBOR 6 meses más un diferencial medio de 0,382%. Por lo tanto, es de esperar que la situación descrita (tipo de los activos inferior al tipo de los Bonos) perdure durante un cierto número de meses, aunque esta circunstancia se corregirá según se vayan revisando los tipos de la totalidad de los Préstamos Hipotecarios de la cartera.

No obstante lo anterior, la situación descrita se verá compensada en las distintas Fechas de Pago en virtud del Contrato de Swap contratado por el Fondo. En particular, el Fondo cobrará por este contrato el EURIBOR 6 meses más un margen de 1,20% (siendo 6,106% en la primera Fecha de Pago) asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales. En posteriores Fechas de Pago tendrá lugar una compensación similar, variable según sean los tipos de los activos y de los Bonos, pero que se mantendrá constante el margen del Fondo.

• **Caja Granada I:**

a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 34,58% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 8 de noviembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores domiciliados en la provincia de Granada y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 168.033.210,10 euros. El 82,80% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 8 de noviembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores domiciliados en la Comunidad Autónoma de Andalucía y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 402.398.331,86 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre Andalucía, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- **CCM I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 31,63% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 29 de noviembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Albacete y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 284.089.521,26 euros. El 29,55% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 29 de noviembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Toledo y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 265.452.036,73 euros. El 13,49% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 29 de noviembre de 2007 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Guadalajara y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 121.189.692,34 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre Albacete, Toledo o Guadalajara, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titular tenía una antigüedad media de 1,43 años y un LTV medio ponderado del 83,38%. Dado estos niveles de LTV y antigüedad cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- c) Riesgo de tipo de interés

En la fecha de Constitución de la Serie, el tipo medio de los activos fue 4,89%, mientras que el tipo medio a pagar por los Bonos fue de 5,156% (asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales). El tipo medio de los activos variará a lo largo del tiempo en función de los nuevos tipos actualizados de los Préstamos Hipotecarios y de la tasa de amortización de los mismos. La mayoría de los Préstamos Hipotecarios pagan un Euribor a doce (12) meses más un diferencial medio del 0,78% y los Bonos pagan un Euribor a seis (6) meses más un diferencial medio de 0,388%. Por lo tanto, es de esperar que la situación descrita (tipo de los activos inferior al tipo de los Bonos) perdure durante un cierto número de meses, aunque esta circunstancia se corregirá según se vayan revisando los tipos de la totalidad de los Préstamos Hipotecarios de la cartera.

No obstante lo anterior, la situación descrita se verá compensada en las distintas Fechas de Pago en virtud del Contrato de Swap contratado por el Fondo. En particular, el Fondo cobrará por este contrato el Euribor a seis (6) meses más un margen de 0,60% (siendo 5,368% en la primera Fecha de Pago) asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales. En posteriores Fechas de Pago tendrá lugar una compensación similar, variable según sean los tipos de los activos y de los Bonos, pero que se mantendrá constante el margen del Fondo.

- **Caixa Galicia I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 25,41% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 11 de febrero de 2008 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de A Coruña y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 244.209.319,43 euros. El 12,78% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 11 de febrero de 2008 fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Barcelona y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 122.797.674,55 euros. El 11,99% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 11 de febrero de 2008 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Madrid y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 115.199.626,97 euros. A nivel regional, el 41,16% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 11 de febrero de 2008 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Comunidad Autónoma de Galicia y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 395.634.165,51 euros.

Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre las Comunidad Autónoma de Galicia o de las provincias de Madrid o Barcelona, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una antigüedad media de 2,33 años y el 40,74% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 11 de febrero de 2008 tienen un LTV superior al 80%. Dado estos niveles de LTV y antigüedad cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- **Caja Círculo I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 53,42% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 2 de marzo de 2008 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Burgos y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 92.611.800,38 euros. El 18,15% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 2 de marzo de 2008 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Madrid y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 31.459.030,97 euros.

El 17,64% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 2 de marzo de 2008 habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Valladolid y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 30.588.680,04 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre Burgos, Madrid o Valladolid podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una antigüedad media de 2,81 años y un LTV medio ponderado del 82,10%. El 66,71% del Saldo Vivo de los Activos tenía un LTV superior al 80%. Dado estos niveles de LTV y antigüedad cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- c) Riesgo de concentración por Deudor Cedido

En la fecha de Constitución de la Serie, el conjunto formado por los diez (10) mayores Deudores Cedidos supuso el 2,83% de la totalidad de la Cartera de Activos Titulizables, y el Fondo de Reserva es del 3,00%. Dado este nivel de concentración una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre estos diez (10) Deudores Cedidos podría afectar a los pagos de los Activos que respaldan la emisión de Bonos.

- **Caixa Galicia II:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución, había 788 préstamos, que suponían un 16,40% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 30 de mayo de 2008 que habían sido concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de Barcelona y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 163.921.314,61 euros. Había 1.295 préstamos, que suponían un 13,48% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 30 de mayo de 2008 que fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la provincia de A Coruña y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 134.769.344,76 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre Barcelona y A Coruña, podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una antigüedad media de 1,68 años y un LTV medio ponderado del 77,12%. Dentro de la Cartera de Activos Titulizables, un total de 4.923 préstamos hipotecarios tenían una antigüedad de entre cero (0) y dos (2) años. Dichos préstamos hipotecarios tenían un saldo nominal no vencido de 701.127.290,60 euros, lo que representaba un 70,13% del saldo vivo de la Cartera de Activos Titulizables.

Había 2.593 préstamos, que suponían un 48,84% del Saldo Vivo de los Activos que tenían un LTV superior al 80% sobre el total de la(s) garantía(s). Dado estos niveles de LTV y antigüedad cualquier circunstancia de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre el precio de los bienes hipotecados podría afectar al valor de la garantía hipotecaria de los Activos que respaldan la Emisión.

- c) Riesgo de tipo de interés

En la fecha de Constitución, el tipo medio de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables era 5,264%, mientras que el tipo medio a pagar por los Bonos en la primera fecha de pago fue de 5,373% (asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales). El tipo medio de los préstamos varía a lo largo del tiempo en función de los nuevos tipos actualizados de los Préstamos Hipotecarios y de la tasa de amortización de los mismos.

Por lo tanto, es de esperar que la situación descrita (tipo de los activos inferior al tipo de los Bonos) perdure durante un cierto número de meses, aunque esta circunstancia se corrige según se vayan revisando los tipos de la totalidad de los Préstamos Hipotecarios de la cartera.

No obstante lo anterior, la situación descrita se ve compensada en las distintas Fechas de Pago en virtud del Contrato de Swap contratado por el Fondo. En particular, el Fondo cobra por este contrato el Euribor a seis (6) meses más un margen de 0,50% (siendo 5,509% en la primera Fecha de Pago asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales). En posteriores Fechas de Pago tendrá lugar una compensación similar, variable según sean los tipos de los activos y de los Bonos, pero que se mantendrá constante el margen del Fondo.

- **Caixa Laietana I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 86,03% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 9 de julio de 2008 fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Comunidad Autónoma de Cataluña y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 165.175.784,34 euros y en particular un 75,30% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Provincia de Barcelona y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 144.559.748,12. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la Comunidad Autónoma de Cataluña podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una antigüedad media de 2,87 años y un LTV medio ponderado del 85,88%. Dentro de la Cartera de Activos Titulizables, un total de 622 préstamos hipotecarios tenían una antigüedad de entre cero (0) y tres (3) años. Dichos préstamos hipotecarios tenían un saldo nominal no vencido de 130.655.955,94 euros, lo que representaba un 68,05% del saldo vivo de la Cartera de Activos Titulizables.

Había 1.008 préstamos, que suponían un 96,01% del Saldo Vivo de los Activos que tenían un LTV superior al 80% sobre el total de la(s) garantía(s).

Dado estos niveles de LTV y antigüedad, cualquier circunstancia de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre el precio de los bienes hipotecados podría afectar al valor de la garantía hipotecaria de los Activos que respaldan la emisión.

c) Riesgo de Vida Residual

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una vida residual media ponderada de 29,80 años. Dado este nivel de vida residual, cualquier circunstancia de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre el precio de los bienes hipotecados podría afectar al valor de la garantía hipotecaria de los Activos que respaldan la emisión.

d) Riesgo de concentración por deudor respecto al Fondo de Reserva

En la fecha de Constitución de la Serie, el Deudor por mayor importe del conjunto de Deudores suponía un 0,293% de la Cartera de Activos Titulizables.

El conjunto formado por los diez Deudores por mayores importes suponía el 2,376% de la totalidad de la Cartera de Activos Titulizables, es decir, un importe de 4.562.524,70 euros, lo que a su vez suponía un 76,68% del Importe Inicial del Fondo de Reserva. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre estos diez Deudores pudiera afectar a los pagos de los Activos que respaldan la emisión de Bonos.

e) Riesgo de tipo de interés

En la fecha de Constitución de la Serie, el tipo medio ponderado por el Saldo Vivo de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables era a 9 de julio, 5,685%, mientras que el tipo medio a pagar por los Bonos en la primera fecha de pago fue de 5,620% (asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales). El tipo medio ponderado de los préstamos variará a lo largo del tiempo en función de los nuevos tipos actualizados de los Préstamos Hipotecarios y de la tasa de amortización de los mismos.

No obstante lo anterior, la situación descrita se verá compensada en las distintas Fechas de Pago en virtud del Contrato de Swap contratado por el Fondo. En particular, el Fondo cobrará por este contrato el tipo de referencia de los Bonos más un margen de 0,80% (siendo 6,015% en la primera Fecha de Pago asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales).

f) Riesgo de morosidad histórica de la Entidad Cedente

A continuación se Recogen los datos correspondientes a la evolución de la morosidad de la Entidad Cedente (que se recogen asimismo en el Folleto), en los que se aprecia un incremento sustancial de la morosidad, así como una reducción del porcentaje de cobertura de la misma.

| | 30/06/2008 | 31/03/2008 | 31/12/2007 | 31/12/2006 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| % DE MOROSIDAD HIPOTECARIA | 2,91% | 2,81% | 2,44% | 1,07% |
| % COBERTURA/MOROSIDAD | 52,19% | 57,16% | 70,28% | 138,31% |

Dada la morosidad de la cartera hipotecaria de la Entidad Cedente y las hipótesis de morosidad asumidas para la elaboración de los cuadros del servicio financiero de la deuda, el sistema de amortización de los Bonos sería secuencial hasta el 25 de marzo de 2016.

• **Caja Cantabria I:**

a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 81,43% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 5 de junio de 2008 fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Comunidad Autónoma de Cantabria y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 208.795.022,88 euros.

Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la Comunidad Autónoma de Cantabria podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una antigüedad media de 2,77 años y un LTV medio ponderado del 85,672%. Dentro de la Cartera de Activos Titulizables, un total de 1.087 préstamos hipotecarios tenían una antigüedad de entre cero (0) y tres (3) años. Dichos préstamos hipotecarios tenían un saldo nominal no vencido de 164.735.963,58 euros, lo que representaba un 64,25% del saldo vivo de la Cartera de Activos Titulizables.

Había 1.547 préstamos, que suponían un 87,62% del Saldo Vivo de los Activos que tienen un LTV superior al 80% sobre el total de la(s) garantía(s).

Dado estos niveles de LTV y antigüedad, cualquier circunstancia de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre el precio de los bienes hipotecados podría afectar al valor de la garantía hipotecaria de los Activos que respaldan la emisión.

c) Riesgo de tipo de interés

En la fecha de Constitución de la Serie, el tipo medio de los préstamos de la Cartera de Activos Titulizables era 5,186%, mientras que el tipo medio a pagar por los Bonos en la primera fecha de pago fue de 5,621 % (asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales). El tipo medio de los préstamos varía a lo largo del tiempo en función de los nuevos tipos actualizados de los Préstamos Hipotecarios y de la tasa de amortización de los mismos.

Por lo tanto, es de esperar que la situación descrita (tipo de los activos inferior al tipo de los Bonos) perdure durante un cierto número de meses, aunque esta circunstancia se corrige según se vayan revisando los tipos de la totalidad de los Préstamos Hipotecarios de la cartera.

No obstante lo anterior, la situación descrita se ve compensada en las distintas Fechas de Pago en virtud del Contrato de Swap contratado por el Fondo. En particular, el Fondo cobra por este contrato el Euribor a seis (6) meses más un margen de 0,50% (siendo 5,747% en la primera Fecha de Pago asumiendo las hipótesis de las Condiciones Finales). En posteriores Fechas de Pago tendrá lugar una compensación similar, variable según sean los tipos de los activos y de los Bonos, pero que se mantendrá constante el margen del Fondo.

- **Caja Sur I:**

a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 84,80% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 31 de diciembre de 2008 fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Comunidad Autónoma de Andalucía y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 184.184.850,09 euros y en particular un 46,57% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Provincia de Córdoba y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 101.140.549,53 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la Comunidad Autónoma de Andalucía o la Provincia de Córdoba podría afectar a los pagos de los Certificados que respaldan la Emisión.

b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una antigüedad media de 4 años y un LTV medio ponderado del 88,43%. Dentro de la Cartera de Activos Titulizables, un total de 526 préstamos hipotecarios tenían una antigüedad de entre cero (0) y tres (3) años. Dichos préstamos hipotecarios tenían un saldo nominal no vencido de 82.520.374,21 euros, lo que representaba un 37,99% del saldo vivo de la Cartera de Activos Titulizables.

Había 1.575 préstamos, que suponían un 99,18% del Saldo Vivo de los Activos que tienen un LTV superior al 80% sobre el total de la(s) garantía(s).

Dado estos niveles de LTV y antigüedad, cualquier circunstancia de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre el precio de los bienes hipotecados podría afectar al valor de la garantía hipotecaria de los Activos que respaldan la emisión.

c) Riesgo de Vida Residual

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una vida residual media ponderada de 28,24 años. Dado este nivel de vida residual, una evolución negativa continuada del precio de los bienes hipotecados podría afectar al valor de la garantía hipotecaria de los Activos que respaldan la emisión.

d) Riesgo de concentración por deudor respecto al Fondo de Reserva

En la fecha de Constitución de la Serie, el Deudor por mayor importe del conjunto de Deudores suponía un 0,29% de la Cartera de Activos Titulizables.

El conjunto formado por los diez Deudores por mayores importes supuso el 2,14% de la totalidad de la Cartera de Activos Titulizables, es decir, un importe de 4.653.874,41 euros, lo que a su vez suponía un 55,40% del importe inicial del Fondo de Reserva. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre estos diez Deudores pudiera afectar a los pagos de los Activos que respaldan la emisión de Bonos.

e) Riesgo de morosidad histórica de la Entidad Cedente

A continuación se Recogen los datos correspondientes a la evolución de la morosidad de la Entidad Cedente (que se recogen asimismo en el Folleto), hasta la fecha de constitución de la Serie en los que se aprecia un incremento sustancial de la morosidad, así como una reducción del porcentaje de cobertura de la misma.

| | 31/12/2008 | 31/12/2007 | 31/12/2006 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| % DE MOROSIDAD HIPOTECARIA | 5,45% | 2,30% | 2,92% |
| % COBERTURA/MOROSIDAD | 48,38% | 173,39% | 266,86% |

Dada la morosidad de la cartera hipotecaria de la Entidad Cedente y las hipótesis de morosidad asumidas para la elaboración de los cuadros del servicio financiero de la deuda, el sistema de amortización de los Bonos sería secuencial.

De igual forma, dadas las hipótesis de morosidad asumidas en la elaboración de los cuadros del servicio financiero de la deuda, el Fondo de Reserva no se reducirá.

f) Riesgo de insuficiencia de la Cartera de Activos Titulizables

La Sociedad Gestora estimó en la Fecha de Constitución de la Serie, con la información que pudo facilitar la Entidad Cedente relativa a la tasa de amortización y a la mora de los Activos, que el saldo vivo de la cartera a la fecha de verificación de las Condiciones Finales era suficiente para emitir la Serie AYT Colaterales Global Hipotecario Cajasur I con el activo inicial previsto.

• **Caixa Manlleu I:**

a) Riesgo de concentración geográfica

En la fecha de Constitución de la Serie, el 95,84% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables seleccionada con fecha 29 de julio de 2009 fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Comunidad Autónoma de Cataluña y supusieron un saldo de principal pendiente de pago de 135.251.848,29 euros y en particular un 93,87% del Saldo Vivo de los Activos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables fueron concedidos a Deudores Cedidos domiciliados en la Provincia de Barcelona y suponían un saldo de principal pendiente de pago de 132.482.246,73 euros. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre la Comunidad Autónoma de Cataluña o la Provincia de Barcelona podría afectar a los pagos de los Certificados y Participaciones que respaldan la Emisión.

b) Riesgo de antigüedad y LTV

En la fecha de Constitución de la Serie, la cartera de préstamos a titularizar tenía una antigüedad media de 2,82 años y un LTV medio ponderado del 78,87%. Dentro de la Cartera de Activos Titulizables, un total de 344 préstamos hipotecarios tenían una antigüedad de entre cero (0) y tres (3) años. Dichos préstamos hipotecarios tenían un saldo nominal no vencido de 76.020.610,76 euros, lo que representaba un 53,87% del saldo vivo de la Cartera de Activos Titulizables.

A esa fecha había 330 préstamos, que suponían un 44,18% del Saldo Vivo de los Activos que tienen un LTV superior al 80% sobre el total de la(s) garantía(s). De los mismos, 168 préstamos poseían un LTV entre un 80% y un 90% y 162 préstamos un LTV entre el 90% y el 100%, lo que representaba el 22,11% y el 22,07% del Saldo Vivo de los Activos, respectivamente. Existían 2 préstamos con un LTV superior al 100% y supusieron un 0,19% del Saldo Vivo de los Activos.

Dado estos niveles de LTV y antigüedad, cualquier circunstancia de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre el precio de los bienes hipotecados, como la actual situación de desaceleración del mercado hipotecario, podría afectar al valor de la garantía hipotecaria de los Activos que respaldan la emisión.

c) Riesgo de tipo de interés

Debido a la diferencia entre el Tipo de Interés de Referencia de los Bonos y los tipos de referencia de los Activos, así como a las posibles renegociaciones de los Activos, existe la posibilidad de que a lo largo de la vida del Fondo el tipo de interés medio de los Activos sea inferior al tipo de interés medio ponderado de los Bonos. No obstante dicho riesgo se encuentra mitigado por la existencia del Contrato de Swap.

El margen medio de los Activos era inferior al de los Bonos, siendo el margen medio ponderado de la Cartera de Activos Titulizables, en la fecha 29 de julio de 2009, del 0,31% sobre los tipos de referencia de los activos (Euribor a 1 año e IRPH), mientras que el margen medio ponderado de los Bonos del Tramo A, B, C, y D será de 0,377% sobre el Euribor 6 meses.

d) Riesgo de concentración por deudor respecto al Fondo de Reserva

En la fecha de Constitución de la Serie, el Deudor por mayor importe del conjunto de Deudores suponía un 0,51% de la Cartera de Activos Titulizables.

El conjunto formado por los diez y por veinte Deudores por mayores importes suponía el 3,57% y el 6,25%, respectivamente, de la totalidad de la Cartera de Activos Titulizables, es decir, un importe de 5.069.389,55 euros para los diez primeros deudores y de 8.819.615,18 euros para los veinte primeros deudores, lo que a su vez supuso un 47,60% y un 94,07% del importe inicial del Fondo de Reserva para cada uno de ambos casos. Dado este nivel de concentración, una situación de cualquier índole que tenga un efecto negativo sustancial sobre estos veinte Deudores pudiera afectar a los pagos de los Activos que respaldan la emisión de Bonos.

e) Riesgo de morosidad histórica de la Entidad Cedente

A continuación se recogen los datos correspondientes a la evolución de la morosidad de la Entidad Cedente, hasta la fecha de la constitución de la Serie, en los que se aprecia un incremento sustancial de la morosidad, así como una reducción del porcentaje de cobertura de la misma.

| | 30/06/2009 | 21/12/2008 | 31/12/2007 |
|----------------------------|------------|------------|------------|
| % DE MOROSIDAD HIPOTECARIA | 5,52% | 3,78% | 1,10% |
| % COBERTURA/MOROSIDAD | 40,00% | 49,60% | 116,63% |

Dada la morosidad de la cartera hipotecaria de la Entidad Cedente y las hipótesis de morosidad asumidas para la elaboración de los cuadros del servicio financiero de la deuda, el sistema de amortización de los Bonos sería secuencial.

De igual forma, dadas las hipótesis de morosidad asumidas en la elaboración de los cuadros del servicio financiero de la deuda, el Fondo de Reserva no se reducirá.

f) Riesgo de préstamos para viviendas de protección oficial

Determinados préstamos integrantes de la Cartera de Activos Titulizables fueron concedidos para financiar la adquisición, construcción o rehabilitación de viviendas de protección oficial (VPO), si bien no es posible determinar el número de dichos préstamos ni su saldo vivo, puesto que la Entidad Cedente no los tiene individualizados, al no estar sujetos a ningún convenio de colaboración financiera con la Administración. En todo caso, el valor de tasación considerado en el informe de tasación en relación con dichos préstamos es el máximo legal.

2. Acontecimientos ocurridos posteriormente al cierre del ejercicio y probabilidad de ocurrencia de cualquiera de los supuestos de liquidación anticipada del Fondo

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

3. Instrumentos Financieros: objetivos y mecanismos de cobertura de cada tipo de riesgo significativo para el que se utilice la cobertura

Fondo de Reserva

Como mecanismo de garantía ante posibles pérdidas debidas a Activos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, constituyó en relación con cada Serie un depósito en la Cuenta de Tesorería de dicha Serie denominado Fondo de Reserva.

El importe inicial del Fondo de Reserva se determinó en las Condiciones Finales de la Serie correspondiente y era igual a un porcentaje del saldo vivo inicial de los Bonos de la Serie correspondiente. La dotación inicial del Fondo de Reserva se realizó con cargo al Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva.

Posteriormente, en cada Fecha de Pago el Fondo de Reserva se ha ido dotando, con cargo a los Fondos Disponibles, de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, hasta alcanzar la cantidad requerida del Fondo de Reserva, que es la menor de las siguientes cantidades:

- (a) el importe inicial del Fondo de Reserva
- (b) la cantidad mayor entre:
 - (i) el importe equivalente al doble del porcentaje inicial del Fondo de Reserva sobre el importe nominal de los Bonos en la Fecha de Emisión, aplicado sobre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos en cada Fecha de Pago de la Serie correspondiente.
 - (ii) el importe mínimo del Fondo de Reserva, que es equivalente a un porcentaje sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión correspondiente que se incluyó en las Condiciones Finales de la Serie correspondiente y que no fue superior al importe inicial del Fondo de Reserva.

Por otro lado el importe del Fondo de Reserva no se reducirá, si concurren en una Fecha de Pago cualquiera de las siguientes circunstancias:

- (a) Que el importe a que asciende la suma del Saldo Vivo de los Activos en morosidad con más de noventa (90) días de retraso en el pago de importes vencidos, deducidos los Activos Fallidos, sea superior a un porcentaje que se determina en las Condiciones Finales, del Saldo Vivo de los Activos que no tengan la consideración de Activos Fallidos en cualquier momento;
- (b) cuando el Saldo Vivo de los Activos (una vez deducidos los Activos Fallidos) en la Fecha de Determinación correspondiente a la Fecha de Pago en curso sea inferior al diez por ciento (10%) del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente, sin que se haya ejercitado la opción de amortización anticipada;
- (c) si en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no se ha dotado en la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva;
- (d) que en la Fecha de Determinación correspondiente, el saldo acumulado de los Activos Fallidos sea superior a un porcentaje del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión, que se determinará en las correspondientes Condiciones Finales;
- (e) que no hubieran transcurrido tres (3) años desde la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente.

El importe del Fondo de Reserva permanece depositado en la Cuenta de Tesorería de la Serie correspondiente, de acuerdo con el apartado 3.4.4.1 del Módulo Adicional del Folleto Informativo, remunerada en los términos del Contrato de Prestación de Servicios Financieros.

Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con la Entidad Cedente correspondiente o con una tercera entidad de crédito, que se determinó en su caso en las Condiciones Finales correspondientes, (en tal concepto, la “Entidad Prestamista”), un contrato de préstamo subordinado (el “Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva”) por un importe igual al importe inicial del Fondo de Reserva (el “Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva”) para cada una de las Series emitidas.

La entrega por la Entidad Prestamista del importe total del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva se realizó en una única disposición en la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente, valor mismo día, mediante ingreso en la Cuenta de Tesorería.

El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva devenga, desde la Fecha de Disposición del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado semestralmente, que se indica en las Condiciones Finales de la Serie correspondiente, en cada periodo de interés (que coinciden con los Periodos de Devengo de Intereses de los Bonos, a excepción del primer periodo de devengo, que comprende los días transcurridos desde la Fecha de Disposición del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva, incluida, hasta la primera Fecha de Pago, excluida).

Los intereses derivados del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva resultan pagaderos en cada Fecha de Pago de los Bonos de la Serie correspondiente, con arreglo al Orden de Prelación de Pagos.

Estos intereses se abonan únicamente si el Fondo dispone de Fondos Disponibles suficientes de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos. Los intereses devengados que deben abonarse en una Fecha de Pago determinada se calculan tomando como base: (i) los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses y (ii) un año compuesto de trescientos sesenta (360) días.

En ningún caso puede reputarse incumplimiento del Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva (ni de la obligación de pago de intereses en el mismo prevista) la falta de pago de los intereses del préstamo cuando la falta de pago de los mismos se deba a la insuficiencia de Fondos Disponibles de acuerdo con el Orden de

Prelación de Pagos.

La amortización parcial del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva se efectúa en cada una de las Fechas de Pago, en una cuantía igual a la diferencia existente entre la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva en la Fecha de Pago anterior y la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva en la Fecha de Pago en curso, sin perjuicio de la amortización final del mismo en la Fecha de Vencimiento Final de la Serie.

Los intereses devengados y no pagados en una Fecha de Pago se acumulan devengando un interés de demora al mismo tipo que el tipo ordinario del Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva aplicable durante el correspondiente periodo de interés y se abonan en la siguiente Fecha de Pago, siempre que el Fondo disponga de Fondos Disponibles suficientes de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos.

El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva, por su carácter subordinado, está postergado en rango respecto a los pagos que el Fondo deba realizar a los titulares de los Bonos y a los restantes acreedores comunes del Fondo, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos.

El Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva permanecerá vigente hasta la Fecha de Vencimiento Legal, hasta la fecha anterior en que el Fondo haya devuelto a la Entidad Prestamista cualesquiera cantidades debidas al amparo del Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva y se hayan extinguido completamente las obligaciones del Fondo bajo el mismo con cargo a los Fondos Disponibles de la Serie correspondiente o hasta la fecha anterior en que la Emisión de los Bonos de la Serie correspondiente haya sido amortizada en su totalidad.

Cuenta de Tesorería

La Sociedad Gestora abrió en el Agente Financiero, en nombre y representación del Fondo, una cuenta para cada Serie (en relación con dicha Serie, la “Cuenta de Tesorería”) que se regula en el Contrato de Servicios Financieros, con la finalidad de centralizar los cobros y pagos de cada Serie en los términos que se describen a continuación.

Según lo previsto en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, se ingresará en la Cuenta de Tesorería:

- (i) el importe efectivo por el desembolso de la suscripción de los Bonos de la Serie correspondiente;
- (ii) los pagos correspondientes a principal e intereses de los Activos;
- (iii) cualesquiera otras cantidades ingresadas por el Fondo en virtud de los Activos de dicha Serie;
- (iv) las cantidades que en cada momento compongan el Fondo de Reserva;
- (v) en su caso, las cantidades que resulten pagaderas por la Entidad de Contrapartida al amparo del Contrato de Swap;
- (vi) las cantidades a que asciendan los rendimientos obtenidos por los saldos habidos en la propia Cuenta de Tesorería o las cantidades a que asciendan los rendimientos de activos de renta fija, de acuerdo con lo recogido en el presente apartado;
- (vii) las cantidades procedentes de la disposición del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales;
- (viii) las cantidades a que asciendan las retenciones a cuenta de los rendimientos de capital mobiliario que, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente en cada momento durante la vida del Fondo, corresponda efectuar en cada Fecha de Pago por los intereses de los Bonos satisfechos por el Fondo, hasta que corresponda efectuar su ingreso a la Administración Tributaria o se solicite su devolución por parte de los titulares de los Bonos.

De acuerdo con el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, el Agente Financiero garantiza al saldo que en cada momento tenga la Cuenta de Tesorería, un rendimiento mínimo al tipo que se indique en las Condiciones Finales de la Serie correspondiente. Los intereses devengados se liquidan semestralmente el primer Día Hábil del mes correspondiente a cada Fecha de Pago y se calculan tomando como base (i) los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses (que coincidirán con los semestres naturales que finalizan el último día del mes anterior al correspondiente a cada Fecha de Pago (incluido), excepto para el primer periodo de devengo de intereses que tuvo una duración desde la Fecha de Emisión (excluida) hasta el último día del mes anterior al correspondiente a cada Fecha de Pago (incluido)) y (ii) un año compuesto por 360 días.

Sin perjuicio de lo dispuesto anteriormente, la Sociedad Gestora, con objeto de cubrir los posibles desfases temporales entre el calendario de los flujos de principal e intereses de los Activos y el de los Bonos emitidos, podrá invertir temporalmente el saldo de la Cuenta de Tesorería (hasta la siguiente Fecha de Determinación) mediante la adquisición de activos de renta fija denominados en euros a un plazo inferior al que restase hasta la Fecha de Determinación inmediatamente siguiente a la fecha en que se efectúe la inversión temporal, denominados en euros, emitidos por emisores que cuenten con una calificación crediticia mínima para deuda no subordinada y no garantizada a corto plazo de F1 (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1 (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) para valores con plazos inferiores a treinta (30) días naturales, para plazos superiores a (30) días naturales la calificación mínima para deuda no subordinada y no garantizada a corto plazo será de F1+ (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1+ (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) siempre y cuando la rentabilidad de la inversión temporal neta de comisiones y otros gastos sea, al menos, igual que la remuneración mínima garantizada del saldo de la Cuenta de Tesorería. En el caso de que los activos en los que se materialice la referida inversión temporal sean repos, la contrapartida de la operación de repo deberá contar con una calificación crediticia mínima de F1+ (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1+ (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) para riesgos a corto plazo. En caso de que la Serie correspondiente sea objeto de calificación por S&P, en ningún caso, el saldo vivo total de las inversiones realizadas en activos de renta fija denominados en euros, emitidos por emisores que cuenten con una calificación crediticia mínima para deuda no subordinada a corto plazo de A-1 (STANDARD & POOR'S) podrá superar el 20% del principal pendiente de amortización de los Bonos.

En caso de que en cualquier momento de la Emisión de la Serie correspondiente, la calificación de la deuda no subordinada no garantizada a corto plazo del Agente Financiero descendiera por debajo de F1 (FITCH) o P-1 (MOODY'S) o fuese retirada o cuando S&P considere que la calidad crediticia del Agente Financiero pudiera afectar negativamente a la calificación crediticia de los Bonos (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente), la Sociedad Gestora, en el plazo de treinta (30) días naturales desde que ocurriera dicha circunstancia actuará de conformidad con lo dispuesto en el apartado 5.2 de la Nota de Valores del Folleto Informativo.

No obstante, la Sociedad Gestora podrá trasladar con posterioridad el saldo de la Cuenta de Tesorería al Agente Financiero sustituido, siempre que obtenga el aval a que se refiere el apartado 5.2 de la Nota de Valores del Folleto Informativo o que el Agente Financiero sustituido recupere la calificación para la deuda a corto plazo de F1 (FITCH), P-1 (MOODY'S) y S&P considere que la calidad crediticia del Agente Financiero no puede afectar negativamente a la calificación crediticia de los Bonos (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente), previa suscripción de los oportunos documentos.

El Agente Financiero podrá subcontratar o delegar en terceras personas la realización de las funciones señaladas en el presente apartado, siempre que sea legalmente posible y (i) medie el consentimiento previo por escrito de la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, (ii) no suponga una rebaja de las calificaciones otorgadas a los Bonos y siempre que (iii) dicho subcontratista o delegado haya renunciado a ejercitar cualquier acción en demanda de responsabilidad contra el Fondo. Las terceras entidades a las que el Agente Financiero subcontrate dichos servicios deberán comprometerse, en el correspondiente contrato de prestación de servicios, a aceptar y cumplir los términos y condiciones recogidos en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, siendo en todo caso la responsabilidad última del Agente Financiero.

Contrato de Swap

La Sociedad Gestora, por cuenta y en representación del Fondo, ha celebrado en relación con cada Serie con una entidad (la “**Entidad de Contrapartida**”) un contrato de permuta financiera de intereses conforme al modelo de Contrato Marco de Operaciones Financieras (CMOF) de la Asociación de Banca Española (el “**Contrato de Swap**”) con la finalidad de cubrir el riesgo de tipo de interés de la Serie correspondiente.

El principal objetivo del Contrato de Swap es cubrir el riesgo que para el Fondo podría suponer el hecho de que ciertos Activos se encuentran sujetos a tipos de interés y a periodos de revisión y liquidación diferentes al tipo de interés aplicable a los Bonos.

Mediante el Contrato de Swap, la Sociedad Gestora, por cuenta del Fondo, cubre el riesgo de tipo de interés antes aludido en los siguientes términos. Las cantidades a pagar en cada fecha de liquidación por cada una de las partes del Contrato de Swap son las siguientes:

- (a) Cantidad a pagar por el Fondo: es el Importe Variable A (según se define este concepto en el Folleto Informativo).
- (b) Cantidad a pagar por la Entidad de Contrapartida: es el Importe Variable B (según se define este concepto en el Folleto Informativo).

Al ser el Contrato de Swap un acuerdo de compensación contractual, las partes tienen derecho a exigirse en cada Fecha de Pago el saldo neto de las operaciones vencidas al amparo de cada uno de ellos.

Las fechas de liquidación de los intereses que resulten de la aplicación del Contrato de Swap coincidirán con las Fechas de Pago de la Serie correspondiente.

El Contrato de Swap está dividido en sucesivos “**Periodos de Liquidación**”, comprensivos de los días efectivos transcurridos entre cada Fecha de Determinación, incluyendo en cada Periodo de Liquidación la Fecha de Determinación inicial y excluyendo la Fecha de Determinación final. Por excepción, el primer Periodo de Liquidación fue el comprendido entre la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente (incluida) y la primera Fecha de Determinación (excluida).

En caso de vencimiento anticipado del Contrato de Swap por causa imputable a la Entidad de Contrapartida, el pago liquidativo, en caso de ser favorable para esta última, se postergará tras la dotación del Fondo de Reserva hasta la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva.

La fecha de vencimiento del Contrato de Swap será la primera de las siguientes fechas: (i) la Fecha de Vencimiento Legal o (ii) aquella fecha en que la Sociedad Gestora proceda a la liquidación de la Serie correspondiente o del Fondo de conformidad con lo dispuesto en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto Informativo.

4. **Evolución del fondo**

a) *Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados*

La tasa de amortización anticipada del activo durante el ejercicio 2012, ha sido la siguiente según Serie:

| | Tasa de Amortización Anticipada |
|---------------------------|--|
| BBK I | 4,05% |
| BBK II | 5,10% |
| Caja Navarra I | 2,21% |
| Caja Vital Kutxa I | 2,95% |
| Sa Nostra I | 5,09% |
| Caja España I | 8,47% |
| Caja Granada I | 4,23% |
| CCM I | 3,26% |
| Caixa Galicia I | 3,52% |
| Caja Círculo I | 2,87% |
| Caixa Galicia II | 4,31% |
| Caixa Laietana I | 23,16% |
| Caja Cantabria I | 2,44% |
| Caixa Manlleu I | 3,07% |

Adicionalmente la tasa de amortización histórica del fondo por cada una de las Series se muestra en el cuadro siguiente según Serie:

| | Tasa de Amortización Histórica |
|---------------------------|---------------------------------------|
| BBK I | 17,37% |
| BBK II | 19,68% |
| Caja Navarra I | 17,51% |
| Caja Vital Kutxa I | 14,10% |
| Sa Nostra I | 31,78% |
| Caja España I | 43,29% |
| Caja Granada I | 32,04% |
| CCM I | 17,89% |
| Caixa Galicia I | 26,66% |
| Caja Círculo I | 17,26% |
| Caixa Galicia II | 34,08% |
| Caixa Laietana I | 40,82% |
| Caja Cantabria I | 12,48% |
| Caixa Manlleu I | 9,11% |

b) Información relevante en relación con garantías

La distribución según el valor de la razón entre el principal pendiente de amortizar de los Préstamos Hipotecarios y el valor de tasación de los inmuebles hipotecados expresados en tanto por cien, se muestra en el cuadro de la página siguiente:

Cifras en miles de euros

| Intervalo | Datos al 31/12/2012 | | | | Datos al 31/12/2011 | | | |
|------------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | Núm. | % | Principal pendiente | % | Núm. | % | Principal pendiente | % |
| 0,01- 40,00 | 4.993 | 12,48% | 280.762 | 6,07% | 4.611 | 10,85% | 289.163 | 5,59% |
| 40,01- 60,00 | 8.236 | 20,58% | 778.810 | 16,83% | 7.326 | 17,24% | 711.515 | 13,75% |
| 60,01- 80,00 | 17.636 | 44,07% | 2.179.512 | 47,11% | 18.477 | 43,47% | 2.332.370 | 45,07% |
| 80,01- 100,00 | 9.152 | 22,87% | 1.387.429 | 29,99% | 12.087 | 28,44% | 1.841.452 | 35,59% |
| Total | 40.017 | 100,00% | 4.626.513 | 100,00% | 42.501 | 100,00% | 5.174.500 | 100,00% |
| Media Ponderada | | 0,00% | | | | 0,00% | | |

c) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

La concentración de riesgos atendiendo al deudor se presenta en el siguiente cuadro:

| Datos al 31/12/2012 | Datos al 31/12/2011 |
|---------------------|---------------------|
| 0,18% | 0,16% |

Por distribución geográfica

Asimismo la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubica el inmueble objeto de la garantía hipotecaria se presenta en el cuadro de la página siguiente:

Cifras en miles de euros

| Comunidad Autónoma | Datos al 31/12/2012 | | | | Datos al 31/12/2011 | | | |
|----------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
| | Núm. | % | Principal pendiente | % | Núm. | % | Principal pendiente | % |
| Andalucía | 3.306 | 8,26% | 336.261 | 7,27% | 3.631 | 8,54% | 394.988 | 7,63% |
| Aragón | 605 | 1,51% | 71.704 | 1,55% | 633 | 1,49% | 78.227 | 1,51% |
| Asturias | 380 | 0,95% | 38.791 | 0,84% | 391 | 0,92% | 41.431 | 0,80% |
| Baleares | 1.110 | 2,77% | 89.789 | 1,94% | 1.158 | 2,72% | 96.836 | 1,87% |
| Canarias | 269 | 0,67% | 30.457 | 0,66% | 278 | 0,65% | 32.303 | 0,62% |
| Cantabria | 2.499 | 6,24% | 283.728 | 6,13% | 2.534 | 5,96% | 299.733 | 5,79% |
| Castilla-León | 1.795 | 4,49% | 186.553 | 4,03% | 1.829 | 4,30% | 197.020 | 3,81% |
| Castilla La Mancha | 3.761 | 9,40% | 457.278 | 9,88% | 3.888 | 9,15% | 487.564 | 9,42% |
| Cataluña | 2.233 | 5,58% | 327.618 | 7,08% | 2.941 | 6,92% | 476.545 | 9,21% |
| Ceuta | 1 | 0,00% | 221 | 0,01% | 1 | 0,00% | 224 | 0,00% |
| Extremadura | 215 | 0,54% | 20.725 | 0,45% | 226 | 0,53% | 22.626 | 0,44% |
| Galicia | 5.064 | 12,65% | 454.035 | 9,81% | 5.174 | 12,18% | 479.959 | 9,28% |
| Madrid | 4.378 | 10,94% | 625.512 | 13,52% | 4.528 | 10,65% | 672.338 | 12,99% |
| Melilla | 20 | 0,05% | 1.921 | 0,04% | 20 | 0,05% | 2.016 | 0,04% |
| Murcia | 283 | 0,71% | 32.001 | 0,69% | 307 | 0,72% | 36.039 | 0,70% |
| Navarra | 88 | 0,22% | 11.913 | 0,26% | 574 | 1,35% | 78.751 | 1,52% |
| La Rioja | 1.552 | 3,88% | 174.062 | 3,76% | 1.618 | 3,81% | 189.370 | 3,66% |
| Comunidad Valenciana | 2.582 | 6,45% | 311.635 | 6,74% | 2.704 | 6,35% | 335.311 | 6,47% |
| País Vasco | 9.873 | 24,67% | 1.171.797 | 25,33% | 10.064 | 23,70% | 1.252.735 | 24,23% |
| Total España | 40.014 | 99,99% | 4.626.001 | 99,99% | 42.499 | 99,99% | 5.174.016 | 99,99% |
| Resto | 4 | 0,01% | 512 | 0,01% | 4 | 0,01% | 659 | 0,01% |
| Total General | 40.018 | 100,00% | 4.626.513 | 100,00% | 42.503 | 100,00% | 5.174.675 | 100,00% |

Por morosidad

La distribución por la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada de las participaciones hipotecarias en situación de impago, con información del principal pendiente de vencer al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

Cifras en miles de euros

| Antigüedad Deuda | Número Préstamos | Importe impagado | | | Deuda pendiente vencer | Deuda Total |
|----------------------|---------------------|------------------|-------------------------|---------------|------------------------------|------------------|
| | | Principal | Intereses ordinarios | Total | | |
| Hasta 1 mes | 11.825 | 2.915 | 2.971 | 5.886 | 1.275.217 | 1.281.374 |
| De 1 a 3 meses | 1.308 | 814 | 772 | 1.586 | 166.912 | 168.610 |
| De 3 a 6 meses | 395 | 2.828 | 498 | 3.326 | 49.450 | 52.776 |
| De 6 a 9 meses | 115 | 3.888 | 239 | 4.127 | 11.749 | 15.877 |
| De 9 a 12 meses | 83 | 3.816 | 222 | 4.038 | 7.613 | 11.650 |
| De 12 meses a 2 años | 213 | 13.593 | 747 | 14.340 | 17.278 | 31.619 |
| Más de 2 años | 258 | 22.106 | 1.609 | 23.715 | 7.357 | 31.072 |
| Totales | 14.197 | 49.960 | 7.058 | 57.018 | 1.535.576 | 1.592.978 |

Por rentabilidad

El rendimiento de los Préstamos Hipotecarios durante el ejercicio 2012 es el siguiente:

| Índice de referencia | EURIBOR AÑO | MIBOR 6 MESES | IRPH cajas | IRPH entidades |
|---|-------------|---------------|------------|----------------|
| Nº Activos vivos (<i>uds.</i>) | 34.493 | 27 | 1.643 | 1.477 |
| Importe pendiente (<i>miles de euros</i>) | 4.118.323 | 2.211 | 187.991 | 106.000 |
| Margen ponderado s/índice de referencia (%) | 0,72 | 1,55 | 0,22 | 0,07 |
| Tipo de interés medio ponderado (%) | 2,45 | 3,29 | 3,88 | 3,57 |

| Índice de referencia | MIBOR AÑO | MIBOR 3 MESES | TIPO FIJO | CECABANK, S.A. |
|---|-----------|---------------|-----------|-------------------|
| Nº Activos vivos (<i>uds.</i>) | 1.972 | 2 | 403 | 1 |
| Importe pendiente (<i>miles de euros</i>) | 169.338 | 181 | 42.415 | 54 |
| Margen ponderado s/índice de referencia (%) | 1,39 | 0,80 | 0,55 | 0,25 |
| Tipo de interés medio ponderado (%) | 3,25 | 2,37 | 3,70 | 5,38 |

En cuanto a la distribución por intervalos de los tipos de interés aplicable a los Préstamos Hipotecarios se muestra en el cuadro siguiente:

Cifras en miles de euros

| Intervalo % Tipo Nominal | Situación al 31/12/2012 | | | | Situación al 31/12/2011 | | | |
|-----------------------------------|-------------------------|----------------|------------------|----------------|-------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | | | Principal | | | | Principal | |
| | Núm. | % | pendiente | % | Núm. | % | pendiente | % |
| Inferior al 1 | 14 | 0,03% | 2.656 | 0,06% | 1 | 0,002% | 158 | 0,003% |
| 1,00 - 1,49 | 4.167 | 10,41% | 532.953 | 11,52% | 1 | 0,002% | 107 | 0,002% |
| 1,50 - 1,99 | 7.306 | 18,26% | 893.126 | 19,30% | 562 | 1,322% | 75.375 | 1,457% |
| 2,00 - 2,49 | 5.946 | 14,86% | 686.183 | 14,83% | 6.932 | 16,309% | 914.642 | 17,675% |
| 2,50 - 2,99 | 5.450 | 13,62% | 644.292 | 13,93% | 15.085 | 35,492% | 1.943.669 | 37,561% |
| 3,00 - 3,49 | 9.578 | 23,93% | 1.098.068 | 23,73% | 11.864 | 27,913% | 1.380.317 | 26,674% |
| 3,50 - 3,99 | 5.905 | 14,76% | 606.543 | 13,11% | 6.330 | 14,893% | 687.549 | 13,287% |
| 4,00 - 4,49 | 1.241 | 3,10% | 129.694 | 2,80% | 1.119 | 2,633% | 118.957 | 2,299% |
| 4,50 - 4,99 | 207 | 0,52% | 17.837 | 0,39% | 290 | 0,682% | 27.803 | 0,537% |
| 5,00 - 5,49 | 108 | 0,27% | 9.204 | 0,20% | 162 | 0,381% | 15.082 | 0,291% |
| 5,50 - 5,99 | 65 | 0,16% | 4.347 | 0,09% | 89 | 0,209% | 6.599 | 0,128% |
| 6,00 - 6,49 | 22 | 0,06% | 1.144 | 0,03% | 41 | 0,096% | 3.082 | 0,060% |
| 6,50 - 6,99 | 9 | 0,02% | 466 | 0,01% | 25 | 0,059% | 1.251 | 0,024% |
| 7,00 - 7,49 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 1 | 0,002% | 12 | 0,000% |
| 7,50 - 7,99 | 0 | 0,00% | 0 | 0,00% | 1 | 0,002% | 72 | 0,001% |
| Total | 40.018 | 100,00% | 4.626.513 | 100,00% | 42.503 | 100,000% | 5.174.675 | 100,000% |
| % Tipo de interés nominal: | | | | | | | | |
| Medio ponderado por Principal | | 2,86% | | 2,53% | | | | |

d) Cantidades abonadas a los bonistas en cada una de las fechas de pago y tipos de interés de los bonos al cierre del ejercicio

Los Bonos de titulización se emitieron por el siguiente importe nominal repartidos en las series que se muestran en el cuadro de las páginas siguientes:

| | | Importe nominal (miles de euros) | Número de Bonos |
|---------------------------|----------------|----------------------------------|-----------------|
| BBK I | Tramo A | 1.500.000 | 15.000 |
| | | 1.391.200 | 13.912 |
| | Tramo B | 81.000 | 810 |
| | Tramo C | 13.500 | 135 |
| | Tramo D | 14.300 | 143 |
| BBK II | Tramo A | 1.000.000 | 10.000 |
| | | 955.500 | 9.555 |
| | Tramo B | 30.500 | 305 |
| | Tramo C | 7.000 | 70 |
| | Tramo D | 7.000 | 70 |
| Caja Navarra I | Tramo A | 100.000 | 1.000 |
| | | 89.800 | 898 |
| | Tramo B | 5.600 | 56 |
| | Tramo C | 4.100 | 41 |
| | Tramo D | 500 | 5 |
| Caja Vital Kutxa I | Tramo A | 199.900 | 1.999 |
| | | 175.300 | 1.753 |
| | Tramo B | 12.600 | 126 |
| | Tramo C | 8.200 | 82 |
| | Tramo D | 3.800 | 38 |
| Sa Nostra I | Tramo A | 109.000 | 1.090 |
| | | 97.400 | 974 |
| | Tramo B | 7.400 | 74 |
| | Tramo C | 3.100 | 31 |
| | Tramo D | 1.100 | 11 |
| Caja España I | Tramo A | 500.000 | 5.000 |
| | | 437.500 | 4.375 |
| | Tramo B | 45.000 | 450 |
| | Tramo C | 11.000 | 110 |
| | Tramo D | 6.500 | 65 |
| Caja Granada I | Tramo A | 399.900 | 3.999 |
| | | 369.100 | 3.691 |
| | Tramo B | 18.000 | 180 |
| | Tramo C | 8.000 | 80 |
| | Tramo D | 4.800 | 48 |
| CCM I | Tramo A | 800.000 | 8.000 |
| | | 716.000 | 7.160 |
| | Tramo B | 45.600 | 456 |
| | Tramo C | 28.000 | 280 |
| | Tramo D | 14.400 | 144 |

| | | Importe nominal (miles de euros) | Número de Bonos |
|-------------------------|---------|----------------------------------|-----------------|
| Caixa Galicia I | | 900.000 | 9.000 |
| | Tramo A | 826.200 | 8.262 |
| | Tramo B | 36.900 | 369 |
| | Tramo C | 21.600 | 216 |
| | Tramo D | 15.300 | 153 |
| Caja Círculo I | | 150.000 | 1.500 |
| | Tramo A | 135.000 | 1.350 |
| | Tramo B | 6.300 | 63 |
| | Tramo C | 5.100 | 51 |
| | Tramo D | 3.600 | 36 |
| Caixa Galicia II | | 950.000 | 9.500 |
| | Tramo A | 855.000 | 8.550 |
| | Tramo B | 44.600 | 446 |
| | Tramo C | 38.000 | 380 |
| | Tramo D | 12.400 | 124 |
| Caixa Laietana I | | 170.000 | 1.700 |
| | Tramo A | 145.400 | 1.454 |
| | Tramo B | 13.500 | 135 |
| | Tramo C | 5.100 | 51 |
| | Tramo D | 6.000 | 60 |
| Caja Cantabria I | | 230.000 | 2.300 |
| | Tramo A | 203.500 | 2.035 |
| | Tramo B | 12.700 | 127 |
| | Tramo C | 10.300 | 103 |
| | Tramo D | 3.500 | 35 |
| Caixa Manlleu I | | 125.000 | 1.250 |
| | Tramo A | 111.200 | 1.112 |
| | Tramo B | 6.300 | 63 |
| | Tramo C | 5.000 | 50 |
| | Tramo D | 2.500 | 25 |

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada una de las series de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2012 se resume en el cuadro de la página siguiente:

- **BBK I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273008 | | | ES0312273016 | | | ES0312273024 | | | ES0312273032 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 24/09/2007 | 24.952,56 | 35.875,99 | 1.355.324,01 | 1.497,28 | 0,00 | 81.000,00 | 269,50 | 0,00 | 13.500,00 | 366,98 | 0,00 | 14.300,00 |
| 25/03/2008 | 33.703,77 | 49.239,85 | 1.306.084,16 | 2.067,81 | 0,00 | 81.000,00 | 368,65 | 0,00 | 13.500,00 | 488,63 | 0,00 | 14.300,00 |
| 22/09/2008 | 31.651,47 | 39.400,18 | 1.266.683,98 | 2.015,89 | 0,00 | 81.000,00 | 359,74 | 0,00 | 13.500,00 | 478,12 | 0,00 | 14.300,00 |
| 23/03/2009 | 34.535,71 | 35.125,85 | 1.231.558,13 | 2.261,67 | 0,00 | 81.000,00 | 400,83 | 0,00 | 13.500,00 | 522,18 | 0,00 | 14.300,00 |
| 22/09/2009 | 12.032,49 | 35.673,15 | 1.195.884,98 | 844,91 | 0,00 | 81.000,00 | 164,84 | 0,00 | 13.500,00 | 272,74 | 0,00 | 14.300,00 |
| 22/03/2010 | 7.245,23 | 36.406,31 | 1.159.478,67 | 543,68 | 0,00 | 81.000,00 | 114,37 | 0,00 | 13.500,00 | 218,21 | 0,00 | 14.300,00 |
| 22/09/2010 | 6.643,26 | 1.422,36 | 1.158.056,30 | 517,91 | 0,00 | 81.000,00 | 110,47 | 0,00 | 13.500,00 | 215,69 | 0,00 | 14.300,00 |
| 22/03/2011 | 7.343,87 | 39.867,06 | 1.075.992,34 | 586,04 | 0,00 | 81.000,00 | 121,43 | 0,00 | 13.500,00 | 225,69 | 0,00 | 14.300,00 |
| 22/09/2011 | 9.068,68 | 35.108,46 | 1.040.883,88 | 736,51 | 0,00 | 81.000,00 | 146,90 | 0,00 | 13.500,00 | 254,28 | 0,00 | 14.300,00 |
| 22/03/2012 | 10.035,14 | 31.751,77 | 1.009.132,10 | 834,15 | 0,00 | 81.000,00 | 162,91 | 0,00 | 13.500,00 | 270,16 | 0,00 | 14.300,00 |
| 24/09/2012 | 6.809,23 | 25.815,11 | 983.316,99 | 600,96 | 0,00 | 81.000,00 | 124,57 | 0,00 | 13.500,00 | 231,70 | 0,00 | 14.300,00 |

- **BBK II**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273362 | | | ES0312273370 | | | ES0312273388 | | | ES0312273396 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 02/12/2008 | 31.492,13 | 40.517,69 | 914.982,31 | 1.064,97 | 0,00 | 30.500,00 | 262,70 | 0,00 | 7.000,00 | 308,39 | 0,00 | 7.000,00 |
| 02/06/2009 | 19.414,23 | 35.190,78 | 879.791,53 | 693,41 | 0,00 | 30.500,00 | 173,30 | 0,00 | 7.000,00 | 208,69 | 0,00 | 7.000,00 |
| 02/12/2009 | 7.893,58 | 31.509,24 | 848.282,29 | 320,16 | 0,00 | 30.500,00 | 87,71 | 0,00 | 7.000,00 | 123,30 | 0,00 | 7.000,00 |
| 02/06/2010 | 5.553,65 | 35.879,79 | 812.402,50 | 245,94 | 0,00 | 30.500,00 | 70,60 | 0,00 | 7.000,00 | 105,99 | 0,00 | 7.000,00 |
| 02/12/2010 | 5.323,19 | 32.164,23 | 780.238,27 | 246,36 | 0,00 | 30.500,00 | 70,78 | 0,00 | 7.000,00 | 106,36 | 0,00 | 7.000,00 |
| 02/06/2011 | 6.153,52 | 32.816,84 | 747.421,43 | 286,80 | 0,00 | 30.500,00 | 79,98 | 0,00 | 7.000,00 | 115,37 | 0,00 | 7.000,00 |
| 02/12/2011 | 7.644,38 | 27.700,71 | 719.720,72 | 358,46 | 0,00 | 30.500,00 | 96,50 | 0,00 | 7.000,00 | 132,09 | 0,00 | 7.000,00 |
| 04/06/2012 | 7.400,83 | 28.356,09 | 691.364,64 | 360,65 | 0,00 | 30.500,00 | 97,16 | 0,00 | 7.000,00 | 133,13 | 0,00 | 7.000,00 |
| 03/12/2012 | 4.355,07 | 23.472,53 | 667.892,11 | 238,38 | 0,00 | 30.500,00 | 68,87 | 0,00 | 7.000,00 | 104,26 | 0,00 | 7.000,00 |

- **Caja Navarra I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273040 | | | ES0312273057 | | | ES0312273065 | | | ES0312273073 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 19/11/2007 | 1.510,49 | 1.393,88 | 88.406,12 | 96,97 | 0,00 | 5.600,00 | 76,45 | 0,00 | 4.100,00 | 11,89 | 0,00 | 500,00 |
| 19/05/2008 | 2.125,66 | 4.150,92 | 84.255,20 | 138,33 | 0,00 | 5.600,00 | 108,53 | 0,00 | 4.100,00 | 16,65 | 0,00 | 500,00 |
| 18/11/2008 | 2.168,04 | 3.185,74 | 81.069,46 | 147,80 | 0,00 | 5.600,00 | 115,50 | 0,00 | 4.100,00 | 17,52 | 0,00 | 500,00 |
| 18/05/2009 | 1.818,71 | 3.944,64 | 77.124,82 | 129,29 | 0,00 | 5.600,00 | 101,87 | 0,00 | 4.100,00 | 15,82 | 0,00 | 500,00 |
| 18/11/2009 | 650,03 | 4.785,69 | 72.339,13 | 50,92 | 0,00 | 5.600,00 | 44,61 | 0,00 | 4.100,00 | 8,89 | 0,00 | 500,00 |
| 18/05/2010 | 421,17 | 3.999,40 | 68.339,73 | 36,26 | 0,00 | 5.600,00 | 33,77 | 0,00 | 4.100,00 | 7,51 | 0,00 | 500,00 |
| 18/11/2010 | 401,33 | 2.511,28 | 65.828,45 | 36,61 | 0,00 | 5.600,00 | 34,14 | 0,00 | 4.100,00 | 7,61 | 0,00 | 500,00 |
| 18/05/2011 | 478,26 | 2.262,30 | 63.566,14 | 44,35 | 0,00 | 5.600,00 | 39,68 | 0,00 | 4.100,00 | 8,23 | 0,00 | 500,00 |
| 18/11/2011 | 609,82 | 2.130,86 | 61.435,28 | 57,44 | 0,00 | 5.600,00 | 49,39 | 0,00 | 4.100,00 | 9,47 | 0,00 | 500,00 |
| 18/05/2012 | 576,45 | 2.969,76 | 58.465,52 | 56,23 | 0,00 | 5.600,00 | 48,42 | 0,00 | 4.100,00 | 9,32 | 0,00 | 500,00 |
| 19/11/2012 | 343,71 | 58.465,52 | 0,00 | 36,66 | 5.600,00 | 0,00 | 34,22 | 4.100,00 | 0,00 | 7,64 | 500,00 | 0,00 |

- **Caja Vital Kutxa I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273081 | | | ES0312273099 | | | ES0312273107 | | | ES0312273115 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 16/11/2007 | 2.422,01 | 3.182,55 | 172.117,45 | 179,18 | 0,00 | 12.600,00 | 125,54 | 0,00 | 8.200,00 | 74,14 | 0,00 | 3.800,00 |
| 16/05/2008 | 4.132,35 | 5.276,14 | 166.841,30 | 310,79 | 0,00 | 12.600,00 | 216,77 | 0,00 | 8.200,00 | 126,39 | 0,00 | 3.800,00 |
| 17/11/2008 | 4.328,91 | 3.749,05 | 163.092,25 | 335,34 | 0,00 | 12.600,00 | 232,99 | 0,00 | 8.200,00 | 134,33 | 0,00 | 3.800,00 |
| 18/05/2009 | 3.693,03 | 4.122,99 | 158.969,26 | 293,59 | 0,00 | 12.600,00 | 205,58 | 0,00 | 8.200,00 | 121,20 | 0,00 | 3.800,00 |
| 16/11/2009 | 1.325,27 | 3.540,17 | 155.429,10 | 113,32 | 0,00 | 12.600,00 | 88,26 | 0,00 | 8.200,00 | 66,84 | 0,00 | 3.800,00 |
| 17/05/2010 | 912,30 | 4.983,10 | 150.446,00 | 82,24 | 0,00 | 12.600,00 | 68,03 | 0,00 | 8.200,00 | 57,46 | 0,00 | 3.800,00 |
| 16/11/2010 | 876,43 | 4.311,47 | 146.134,53 | 81,73 | 0,00 | 12.600,00 | 67,78 | 0,00 | 8.200,00 | 57,49 | 0,00 | 3.800,00 |
| 16/05/2011 | 1.062,42 | 5.278,30 | 140.856,23 | 99,84 | 0,00 | 12.600,00 | 79,40 | 0,00 | 8.200,00 | 62,59 | 0,00 | 3.800,00 |
| 16/11/2011 | 1.345,55 | 3.516,41 | 137.339,82 | 128,74 | 0,00 | 12.600,00 | 98,45 | 0,00 | 8.200,00 | 71,84 | 0,00 | 3.800,00 |
| 16/05/2012 | 1.287,98 | 4.695,74 | 132.644,08 | 126,44 | 0,00 | 12.600,00 | 96,80 | 0,00 | 8.200,00 | 70,79 | 0,00 | 3.800,00 |
| 16/11/2012 | 777,61 | 4.723,32 | 127.920,76 | 82,24 | 0,00 | 12.600,00 | 68,19 | 0,00 | 8.200,00 | 57,82 | 0,00 | 3.800,00 |

- **Sa Nostra I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273123 | | | ES0312273131 | | | ES0312273149 | | | ES0312273156 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 16/11/2007 | 1.310,56 | 2.232,96 | 95.167,04 | 102,48 | 0,00 | 7.400,00 | 46,22 | 0,00 | 3.100,00 | 20,90 | 0,00 | 1.100,00 |
| 16/05/2008 | 2.284,85 | 4.948,60 | 90.218,44 | 182,53 | 0,00 | 7.400,00 | 81,95 | 0,00 | 3.100,00 | 36,59 | 0,00 | 1.100,00 |
| 17/11/2008 | 2.340,83 | 3.969,97 | 86.248,47 | 196,95 | 0,00 | 7.400,00 | 88,08 | 0,00 | 3.100,00 | 38,89 | 0,00 | 1.100,00 |
| 18/05/2009 | 1.953,00 | 5.899,01 | 80.349,46 | 172,43 | 0,00 | 7.400,00 | 77,72 | 0,00 | 3.100,00 | 35,09 | 0,00 | 1.100,00 |
| 16/11/2009 | 669,84 | 4.534,96 | 75.814,49 | 66,55 | 0,00 | 7.400,00 | 33,37 | 0,00 | 3.100,00 | 19,35 | 0,00 | 1.000,00 |
| 17/05/2010 | 444,99 | 4.838,00 | 70.976,49 | 48,30 | 0,00 | 7.400,00 | 25,72 | 0,00 | 3.100,00 | 16,63 | 0,00 | 1.100,00 |
| 16/11/2010 | 413,47 | 3.783,10 | 67.193,39 | 48,00 | 0,00 | 7.400,00 | 25,62 | 0,00 | 3.100,00 | 16,64 | 0,00 | 1.100,00 |
| 16/05/2011 | 488,51 | 3.695,73 | 63.497,66 | 58,64 | 0,00 | 7.400,00 | 30,02 | 0,00 | 3.100,00 | 18,12 | 0,00 | 1.100,00 |
| 16/11/2011 | 606,57 | 4.350,42 | 59.147,24 | 75,61 | 0,00 | 7.400,00 | 37,22 | 0,00 | 3.100,00 | 20,80 | 0,00 | 1.100,00 |
| 16/05/2012 | 554,68 | 3.893,88 | 55.253,36 | 74,26 | 0,00 | 7.400,00 | 36,59 | 0,00 | 3.100,00 | 20,49 | 0,00 | 1.100,00 |
| 16/11/2012 | 323,92 | 2.506,11 | 52.747,25 | 48,30 | 0,00 | 7.400,00 | 25,78 | 0,00 | 3.100,00 | 16,74 | 0,00 | 1.100,00 |

- **Caja España I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273206 | | | ES0312273214 | | | ES0312273222 | | | ES0312273230 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 26/05/2008 | 9.875,29 | 14.134,62 | 423.365,38 | 1.074,99 | 0,00 | 45.000,00 | 306,23 | 0,00 | 11.000,00 | 209,48 | 0,00 | 6.500,00 |
| 24/11/2008 | 11.142,64 | 15.003,14 | 408.362,24 | 1.252,62 | 0,00 | 45.000,00 | 356,24 | 0,00 | 11.000,00 | 243,37 | 0,00 | 6.500,00 |
| 25/05/2009 | 9.118,90 | 52.325,61 | 356.036,63 | 1.073,12 | 0,00 | 45.000,00 | 312,37 | 0,00 | 11.000,00 | 217,44 | 0,00 | 6.500,00 |
| 24/11/2009 | 3.169,03 | 44.189,56 | 311.847,07 | 469,17 | 0,00 | 45.000,00 | 165,01 | 0,00 | 11.000,00 | 130,55 | 0,00 | 6.500,00 |
| 24/05/2010 | 2.017,88 | 32.187,40 | 279.659,67 | 359,06 | 0,00 | 45.000,00 | 137,55 | 0,00 | 11.000,00 | 113,96 | 0,00 | 6.500,00 |
| 24/11/2010 | 1.838,16 | 18.728,02 | 260.931,65 | 364,78 | 0,00 | 45.000,00 | 139,77 | 0,00 | 11.000,00 | 115,81 | 0,00 | 6.500,00 |
| 24/05/2011 | 2.053,14 | 14.842,28 | 246.089,38 | 421,96 | 0,00 | 45.000,00 | 152,92 | 0,00 | 11.000,00 | 123,04 | 0,00 | 6.500,00 |
| 24/11/2011 | 2.540,74 | 12.849,03 | 233.240,35 | 533,60 | 0,00 | 45.000,00 | 181,04 | 0,00 | 11.000,00 | 140,20 | 0,00 | 6.500,00 |
| 24/05/2012 | 2.352,44 | 15.446,24 | 217.794,11 | 522,11 | 0,00 | 45.000,00 | 177,68 | 0,00 | 11.000,00 | 137,85 | 0,00 | 6.500,00 |
| 26/11/2012 | 1.424,59 | 15.446,24 | 202.347,86 | 364,10 | 0,00 | 45.000,00 | 140,15 | 0,00 | 11.000,00 | 116,40 | 0,00 | 6.500,00 |

- **Caja Granada I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273164 | | | ES0312273172 | | | ES0312273180 | | | ES0312273198 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 20/05/2008 | 8.397,43 | 19.990,79 | 349.109,21 | 437,52 | 0,00 | 18.000,00 | 226,45 | 0,00 | 8.000,00 | 157,21 | 0,00 | 4.800,00 |
| 20/11/2008 | 9.189,34 | 18.123,25 | 330.985,96 | 506,00 | 0,00 | 18.000,00 | 261,69 | 0,00 | 8.000,00 | 181,55 | 0,00 | 4.800,00 |
| 20/05/2009 | 7.428,65 | 18.899,77 | 312.086,19 | 435,67 | 0,00 | 18.000,00 | 229,83 | 0,00 | 8.000,00 | 162,03 | 0,00 | 4.800,00 |
| 20/11/2009 | 2.698,93 | 14.569,04 | 297.517,15 | 187,86 | 0,00 | 18.000,00 | 120,29 | 0,00 | 8.000,00 | 96,71 | 0,00 | 4.800,00 |
| 20/05/2010 | 1.850,37 | 14.805,71 | 282.711,44 | 143,62 | 0,00 | 18.000,00 | 100,03 | 0,00 | 8.000,00 | 84,15 | 0,00 | 4.800,00 |
| 22/11/2010 | 1.799,55 | 19.212,43 | 263.499,01 | 147,13 | 0,00 | 18.000,00 | 102,59 | 0,00 | 8.000,00 | 86,35 | 0,00 | 4.800,00 |
| 20/05/2011 | 1.990,15 | 11.973,38 | 251.525,63 | 167,28 | 0,00 | 18.000,00 | 110,14 | 0,00 | 8.000,00 | 89,95 | 0,00 | 4.800,00 |
| 21/11/2011 | 2.537,30 | 18.170,79 | 233.354,84 | 213,95 | 0,00 | 18.000,00 | 132,09 | 0,00 | 8.000,00 | 103,92 | 0,00 | 4.800,00 |
| 21/05/2012 | 2.288,68 | 8.418,65 | 224.936,18 | 208,39 | 0,00 | 18.000,00 | 129,02 | 0,00 | 8.000,00 | 101,68 | 0,00 | 4.800,00 |
| 20/11/2012 | 1.400,70 | 8.492,73 | 216.443,45 | 144,11 | 0,00 | 18.000,00 | 100,65 | 0,00 | 8.000,00 | 84,79 | 0,00 | 4.800,00 |

- **CCM I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273248 | | | ES0312273255 | | | ES0312273263 | | | ES0312273271 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 28/05/2008 | 15.012,80 | 17.497,39 | 698.502,61 | 1.012,74 | 0,00 | 45.600,00 | 726,16 | 0,00 | 28.000,00 | 312,76 | 0,00 | 10.400,00 |
| 28/11/2008 | 18.643,21 | 18.982,09 | 679.520,52 | 1.287,00 | 0,00 | 45.600,00 | 919,06 | 0,00 | 28.000,00 | 394,52 | 0,00 | 10.400,00 |
| 28/05/2009 | 14.540,53 | 23.141,91 | 656.378,61 | 1.044,54 | 0,00 | 45.600,00 | 768,08 | 0,00 | 28.000,00 | 337,58 | 0,00 | 10.400,00 |
| 30/11/2009 | 5.992,42 | 40.550,45 | 615.828,16 | 486,99 | 0,00 | 45.600,00 | 429,23 | 0,00 | 28.000,00 | 213,16 | 0,00 | 10.400,00 |
| 28/05/2010 | 3.962,27 | 37.412,22 | 578.415,95 | 361,41 | 0,00 | 45.600,00 | 347,22 | 0,00 | 28.000,00 | 180,68 | 0,00 | 10.400,00 |
| 29/11/2010 | 3.831,46 | 23.110,90 | 555.305,04 | 372,36 | 0,00 | 45.600,00 | 358,14 | 0,00 | 28.000,00 | 186,47 | 0,00 | 10.400,00 |
| 30/05/2011 | 4.385,14 | 25.222,53 | 530.082,51 | 429,25 | 0,00 | 45.600,00 | 390,98 | 0,00 | 28.000,00 | 197,80 | 0,00 | 10.400,00 |
| 28/11/2011 | 5.391,91 | 18.113,65 | 511.968,85 | 532,99 | 0,00 | 45.600,00 | 454,68 | 0,00 | 28.000,00 | 221,46 | 0,00 | 10.400,00 |
| 28/05/2012 | 5.181,76 | 23.229,47 | 488.739,38 | 530,69 | 0,00 | 45.600,00 | 453,26 | 0,00 | 28.000,00 | 220,93 | 0,00 | 10.400,00 |
| 28/11/2012 | 3.147,46 | 21.728,52 | 467.010,86 | 363,58 | 0,00 | 45.600,00 | 352,05 | 0,00 | 28.000,00 | 183,92 | 0,00 | 10.400,00 |

- **Caixa Galicia I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273289 | | | ES0312273297 | | | ES0312273305 | | | ES0312273313 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 17/07/2008 | 14.009,30 | 29.867,38 | 796.332,62 | 665,35 | 0,00 | 36.900,00 | 420,44 | 0,00 | 21.600,00 | 352,63 | 0,00 | 15.300,00 |
| 19/01/2009 | 22.382,25 | 55.929,36 | 740.403,26 | 1.094,33 | 0,00 | 36.900,00 | 685,22 | 0,00 | 21.600,00 | 564,42 | 0,00 | 15.300,00 |
| 17/07/2009 | 10.573,13 | 59.874,80 | 680.528,46 | 581,98 | 0,00 | 36.900,00 | 383,63 | 0,00 | 21.600,00 | 347,81 | 0,00 | 15.300,00 |
| 18/01/2010 | 5.315,69 | 29.818,96 | 650.709,50 | 345,12 | 0,00 | 36.900,00 | 246,42 | 0,00 | 21.600,00 | 253,17 | 0,00 | 15.300,00 |
| 19/07/2010 | 4.214,12 | 31.489,87 | 619.219,63 | 294,93 | 0,00 | 36.900,00 | 216,33 | 0,00 | 21.600,00 | 230,58 | 0,00 | 15.300,00 |
| 17/01/2011 | 4.385,80 | 23.888,58 | 595.331,05 | 317,32 | 0,00 | 36.900,00 | 229,43 | 0,00 | 21.600,00 | 239,86 | 0,00 | 15.300,00 |
| 18/07/2011 | 4.601,85 | 18.738,38 | 576.592,67 | 341,20 | 0,00 | 36.900,00 | 243,41 | 0,00 | 21.600,00 | 249,76 | 0,00 | 15.300,00 |
| 17/01/2012 | 6.204,93 | 18.637,34 | 557.955,33 | 453,37 | 0,00 | 36.900,00 | 309,31 | 0,00 | 21.600,00 | 296,87 | 0,00 | 15.300,00 |
| 17/07/2012 | 5.116,90 | 18.675,76 | 539.279,58 | 394,37 | 0,00 | 36.900,00 | 274,53 | 0,00 | 21.600,00 | 271,81 | 0,00 | 15.300,00 |

- **Caja Círculo I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273321 | | | ES0312273339 | | | ES0312273347 | | | ES0312273354 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 26/11/2008 | 4.544,14 | 5.194,23 | 129.805,77 | 224,92 | 0,00 | 6.300,00 | 195,96 | 0,00 | 5.100,00 | 162,83 | 0,00 | 3.600,00 |
| 26/05/2009 | 2.819,38 | 4.606,59 | 125.199,18 | 146,34 | 0,00 | 6.300,00 | 128,72 | 0,00 | 5.100,00 | 108,96 | 0,00 | 3.600,00 |
| 26/11/2009 | 1.124,32 | 5.240,11 | 119.959,07 | 66,24 | 0,00 | 6.300,00 | 64,05 | 0,00 | 5.100,00 | 63,61 | 0,00 | 3.600,00 |
| 26/05/2010 | 778,64 | 5.086,08 | 114.872,99 | 50,39 | 0,00 | 6.300,00 | 51,05 | 0,00 | 5.100,00 | 54,14 | 0,00 | 3.600,00 |
| 26/11/2010 | 755,64 | 4.722,77 | 110.150,21 | 51,10 | 0,00 | 6.300,00 | 51,79 | 0,00 | 5.100,00 | 54,96 | 0,00 | 3.600,00 |
| 26/05/2011 | 863,95 | 5.811,22 | 104.338,99 | 58,92 | 0,00 | 6.300,00 | 57,95 | 0,00 | 5.100,00 | 59,01 | 0,00 | 3.600,00 |
| 28/11/2011 | 1.086,79 | 3.456,19 | 100.882,80 | 75,39 | 0,00 | 6.300,00 | 71,57 | 0,00 | 5.100,00 | 69,12 | 0,00 | 3.600,00 |
| 28/05/2012 | 1.021,06 | 3.516,35 | 97.366,46 | 73,32 | 0,00 | 6.300,00 | 69,67 | 0,00 | 5.100,00 | 67,38 | 0,00 | 3.600,00 |
| 26/11/2012 | 620,23 | 2.893,21 | 94.473,24 | 49,69 | 0,00 | 6.300,00 | 50,54 | 0,00 | 5.100,00 | 53,87 | 0,00 | 3.600,00 |

- **Caixa Galicia II**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|------------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273404 | | | ES0312273412 | | | ES0312273420 | | | ES0312273438 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 27/10/2008 | 14.979,09 | 34.586,55 | 820.413,45 | 825,60 | 0,00 | 44.600,00 | 753,67 | 0,00 | 38.000,00 | 286,92 | 0,00 | 12.400,00 |
| 27/04/2009 | 21.949,30 | 127.271,62 | 693.141,83 | 1.260,87 | 0,00 | 44.600,00 | 1.151,13 | 0,00 | 38.000,00 | 438,32 | 0,00 | 12.400,00 |
| 27/10/2009 | 6.694,56 | 56.865,11 | 636.276,72 | 498,78 | 0,00 | 44.600,00 | 502,23 | 0,00 | 38.000,00 | 226,92 | 0,00 | 12.400,00 |
| 27/04/2010 | 4.242,85 | 41.558,39 | 594.718,34 | 365,05 | 0,00 | 44.600,00 | 387,87 | 0,00 | 38.000,00 | 189,26 | 0,00 | 12.400,00 |
| 27/10/2010 | 3.800,13 | 23.533,79 | 571.184,55 | 353,00 | 0,00 | 44.600,00 | 378,03 | 0,00 | 38.000,00 | 186,39 | 0,00 | 12.400,00 |
| 27/04/2011 | 4.484,56 | 23.957,19 | 547.227,36 | 417,81 | 0,00 | 44.600,00 | 432,83 | 0,00 | 38.000,00 | 203,93 | 0,00 | 12.400,00 |
| 27/10/2011 | 5.421,64 | 13.193,33 | 534.034,03 | 509,89 | 0,00 | 44.600,00 | 511,70 | 0,00 | 38.000,00 | 230,01 | 0,00 | 12.400,00 |
| 27/04/2012 | 5.668,22 | 17.964,49 | 516.069,54 | 541,40 | 0,00 | 44.600,00 | 538,55 | 0,00 | 38.000,00 | 238,77 | 0,00 | 12.400,00 |
| 29/10/2012 | 3.495,33 | 16.823,41 | 499.246,13 | 370,84 | 0,00 | 44.600,00 | 394,07 | 0,00 | 38.000,00 | 192,31 | 0,00 | 12.400,00 |

- **Caixa Laietana I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273487 | | | ES0312273495 | | | ES0312273503 | | | ES0312273511 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 25/03/2009 | 5.454,68 | 3.485,72 | 141.914,28 | 533,90 | 0,00 | 13.500,00 | 215,52 | 0,00 | 5.100,00 | 294,22 | 0,00 | 6.000,00 |
| 25/09/2009 | 1.459,38 | 8.557,95 | 133.356,33 | 159,53 | 0,00 | 13.500,00 | 70,69 | 0,00 | 5.100,00 | 113,83 | 0,00 | 6.000,00 |
| 25/03/2010 | 889,06 | 7.145,71 | 126.210,62 | 110,37 | 0,00 | 13.500,00 | 51,95 | 0,00 | 5.100,00 | 91,28 | 0,00 | 6.000,00 |
| 27/09/2010 | 813,80 | 5.483,14 | 120.727,48 | 107,97 | 0,00 | 13.500,00 | 51,33 | 0,00 | 5.100,00 | 91,39 | 0,00 | 6.000,00 |
| 25/03/2011 | 862,00 | 5.411,38 | 115.316,10 | 116,53 | 0,00 | 13.500,00 | 54,17 | 0,00 | 5.100,00 | 93,56 | 0,00 | 6.000,00 |
| 26/09/2011 | 1.067,27 | 10.387,25 | 104.928,86 | 145,76 | 0,00 | 13.500,00 | 65,55 | 0,00 | 5.100,00 | 107,95 | 0,00 | 6.000,00 |
| 26/03/2012 | 1.078,98 | 16.137,99 | 88.790,87 | 159,30 | 0,00 | 13.500,00 | 70,49 | 0,00 | 5.100,00 | 113,26 | 0,00 | 6.000,00 |
| 25/09/2012 | 640,92 | 16.297,65 | 72.493,21 | 118,03 | 0,00 | 13.500,00 | 54,96 | 0,00 | 5.100,00 | 95,16 | 0,00 | 6.000,00 |

- **Caja Cantabria I**

Cifras en miles de euros

| | Tramo A | | | Tramo B | | | Tramo C | | | Tramo D | | |
|------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
| | ES0312273446 | | | ES0312273453 | | | ES0312273461 | | | ES0312273479 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 20/03/2009 | 7.894,44 | 9.498,59 | 194.001,41 | 519,45 | 0,00 | 12.700,00 | 450,24 | 0,00 | 10.300,00 | 177,59 | 0,00 | 3.500,00 |
| 21/09/2009 | 2.056,71 | 5.699,32 | 188.302,09 | 154,22 | 0,00 | 12.700,00 | 146,25 | 0,00 | 10.300,00 | 67,68 | 0,00 | 3.500,00 |
| 22/03/2010 | 1.274,68 | 5.556,89 | 182.745,20 | 105,23 | 0,00 | 12.700,00 | 106,18 | 0,00 | 10.300,00 | 53,77 | 0,00 | 3.500,00 |
| 20/09/2010 | 1.155,78 | 6.501,48 | 176.243,72 | 99,58 | 0,00 | 12.700,00 | 101,59 | 0,00 | 10.300,00 | 52,22 | 0,00 | 3.500,00 |
| 21/03/2011 | 1.282,17 | 5.897,02 | 170.346,70 | 111,65 | 0,00 | 12.700,00 | 111,38 | 0,00 | 10.300,00 | 55,54 | 0,00 | 3.500,00 |
| 20/09/2011 | 1.539,62 | 4.435,77 | 165.910,92 | 134,15 | 0,00 | 12.700,00 | 129,74 | 0,00 | 10.300,00 | 61,88 | 0,00 | 3.500,00 |
| 20/03/2012 | 1.707,73 | 4.400,40 | 161.510,52 | 149,98 | 0,00 | 12.700,00 | 142,47 | 0,00 | 10.300,00 | 66,11 | 0,00 | 3.500,00 |
| 20/09/2012 | 1.211,82 | 4.453,86 | 157.056,66 | 114,76 | 0,00 | 12.700,00 | 114,13 | 0,00 | 10.300,00 | 56,67 | 0,00 | 3.500,00 |

- **Caixa Manlleu I**

Cifras en miles de euros

| | SERIE A | | | SERIE B | | | SERIE C | | | SERIE D | | |
|------------|--------------|-----------|-----------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------|--------------|----------|-----------------------------------|
| | ES0312273560 | | | ES0312273578 | | | ES0312273586 | | | ES0312273594 | | |
| | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 24/05/2010 | 1.239,86 | 4.269,01 | 106.930,99 | 84,21 | 0,00 | 6.300,00 | 90,85 | 0,00 | 5.000,00 | 68,51 | 0,00 | 2.500,00 |
| 22/11/2010 | 695,21 | 2.253,19 | 104.677,80 | 50,51 | 0,00 | 6.300,00 | 56,52 | 0,00 | 5.000,00 | 44,06 | 0,00 | 2.500,00 |
| 23/05/2011 | 830,32 | 2.993,95 | 101.683,85 | 59,53 | 0,00 | 6.300,00 | 63,67 | 0,00 | 5.000,00 | 47,64 | 0,00 | 2.500,00 |
| 22/11/2011 | 1.042,58 | 2.373,30 | 99.310,55 | 74,20 | 0,00 | 6.300,00 | 75,41 | 0,00 | 5.000,00 | 53,59 | 0,00 | 2.500,00 |
| 22/05/2012 | 1.001,12 | 3.339,84 | 95.970,72 | 73,06 | 0,00 | 6.300,00 | 74,42 | 0,00 | 5.000,00 | 53,01 | 0,00 | 2.500,00 |
| 19/11/2012 | 623,93 | 95.970,72 | 0,00 | 50,62 | 6.300,00 | 0,00 | 56,78 | 5.000,00 | 0,00 | 44,36 | 2.500,00 | 0,00 |

Al 31 de diciembre de 2012, no existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de los pasivos.

e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

El detalle de las calificaciones obtenidas por los Bonos emitidos por el fondo por cada una de las series se muestra a continuación:

• **BBK I**

| Denominación | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273008 | ES0312273016 | ES0312273024 | ES0312273032 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 23/11/2012 | 23/11/2012 | 23/11/2012 | 23/11/2012 |
| Moody's | SI | SI | SI | SI |
| Calificación - Situación actual | Baa1 | Baa3 | B1 | Caa1 |
| Calificación - Situación cierre anual anterior | Aaa | A2 | Baa3 | Ba2 |
| Calificación - Situación inicial | Aaa | A2 | Baa3 | Ba2 |

• **BBK II**

| Denominación | A | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273362 | ES0312273362 | ES0312273370 | ES0312273388 | ES0312273396 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 24/12/2010 | 23/11/2012 | 16/04/2008 | 16/04/2008 | 16/04/2008 |
| Moody's | | SI | SI | SI | SI |
| Fitch | SI | | | | |
| Calificación - Situación actual | AA- | Baa2 | A2 | Baa3 | Ba2 |
| Calificación - Situación cierre anual anterior | AA- | Aaa | A2 | Baa3 | Ba2 |
| Calificación - Situación inicial | AA- | Aaa | A2 | Baa3 | Ba2 |

- **Caja Navarra I**

| Denominación | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273040 | ES0312273057 | ES0312273065 | ES0312273073 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 08/06/2012 | 07/06/2012 | 07/06/2012 | 07/06/2012 |
| Fitch | SI | SI | SI | SI |
| Calificación - Situación actual | AA- | BBB+ | BBB+ | BB |
| Calificación - Situación cierre anual anterior | AAA | A | BB | B |
| Calificación - Situación inicial | AAA | A | BBB- | BB- |

- **Caja Vital Kutxa I**

| Denominación | A | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273081 | ES0312273081 | ES0312273099 | ES0312273107 | ES0312273115 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 08/06/2012 | 02/07/2012 | 15/06/2009 | 15/06/2009 | 18/04/2011 |
| Fitch | SI | | SI | SI | SI |
| Moody's | | SI | | | |
| Calificación - Situación actual | AA- | A3 | A | BBB- | B |
| Calificación - Situación cierre anual anterior | AAA | 0 | A | BBB- | B |
| Calificación - Situación inicial | AAA | Aa2 | A | BBB- | BB- |

- **Sa Nostra I**

| Denominación | A | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273123 | ES0312273123 | ES0312273131 | ES0312273149 | ES0312273156 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 09/12/2011 | 08/06/2012 | 15/06/2009 | 15/06/2009 | 18/04/2011 |
| Standard & Poors | SI | | | | |
| Fitch | | SI | SI | SI | SI |
| Calificación - Situación actual | A- | AA- | A | BBB- | B |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | A- | AAA | A | BBB- | B |
| Calificación - Situación inicial | A- | AAA | A | BBB- | BB- |

- **Caja España I**

| Denominación | A | A | B | B | C | C | D | D |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| ISIN | ES0312273 206 | ES0312273 206 | ES0312273 214 | ES0312273 214 | ES0312273 222 | ES0312273 222 | ES0312273 230 | ES0312273 230 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 02/07/2012 | 06/11/2012 | 03/02/2012 | 06/11/2012 | 03/02/2012 | 21/12/2011 | 05/02/2009 | 21/12/2011 |
| Standard & Poors | | SI | | SI | | SI | | SI |
| Moody's | SI | | SI | | SI | | SI | |
| Calificación - Situación actual | A3 | BBB- | Baa2 | BBB- | Ba3 | BBB- | B3 | BB |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | Aa1 | AA | A3 | BBB | Ba2 | BBB- | B3 | BB |
| Calificación - Situación inicial | Aaa | AA | A2 | BBB | Baa3 | BBB- | Ba2 | BB |

- **Caja Granada I**

| Denominación | A | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273164 | ES0312273164 | ES0312273172 | ES0312273180 | ES0312273198 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 08/06/2012 | 02/07/2012 | 15/06/2009 | 11/04/2011 | 11/04/2011 |
| Fitch | SI | | SI | SI | SI |
| Moody's | | SI | | | |
| Calificación - Situación actual | AA- | A3 | A | BB | B |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | AAA | 0 | A | BB | B |
| Calificación - Situación inicial | AAA | A3 | A | BBB- | BB- |

- **CCM I**

| Denominación | A | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273248 | ES0312273248 | ES0312273255 | ES0312273263 | ES0312273271 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 15/10/2012 | 11/10/2012 | 17/04/2012 | 17/04/2012 | 17/04/2012 |
| Standard & Poors | | SI | | | |
| Fitch | SI | | SI | SI | SI |
| Calificación - Situación actual | A+ | BBB- | BBB- | CCC | CC |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | AAA | A- | A | B | CCC |
| Calificación - Situación inicial | AAA | A- | A | BBB- | BB |

- **Caixa Galicia I**

| Denominación | A | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273289 | ES0312273289 | ES0312273297 | ES0312273305 | ES0312273313 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 08/06/2012 | 02/07/2012 | 10/03/2008 | 10/03/2008 | 10/03/2008 |
| Fitch | SI | | SI | SI | SI |
| Moody's | | SI | | | |
| Calificación - Situación actual | AA- | A3 | A | BBB- | BB- |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | AAA | 0 | A | BBB- | BB- |
| Calificación - Situación inicial | AAA | Aa2 | A | BBB- | BB- |

- **Caja Círculo I**

| Denominación | A | A | B | C | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273321 | ES0312273321 | ES0312273339 | ES0312273347 | ES0312273347 | ES0312273354 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 15/10/2012 | 29/03/2012 | 15/06/2009 | 15/06/2009 | 02/10/2012 | 15/06/2009 |
| Fitch | SI | | SI | SI | | SI |
| Standard & Poors | | SI | | | SI | |
| Calificación - Situación actual | A+ | A- | A | BBB- | B | BB- |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | AAA | 0 | A | BBB- | 0 | BB- |
| Calificación - Situación inicial | AAA | A- | A | BBB- | B | BB- |

- **Caixa Galicia II**

| Denominación | A | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273404 | ES0312273404 | ES0312273412 | ES0312273420 | ES0312273438 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 08/06/2012 | 02/07/2012 | 14/07/2008 | 14/07/2008 | 10/09/2012 |
| Fitch | SI | | SI | SI | SI |
| Moody's | | SI | | | |
| Calificación - Situación actual | AA- | A3 | A | BBB- | B |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | AAA | 0 | A | BBB- | BB- |
| Calificación - Situación inicial | AAA | Aa2 | A | BBB- | BB- |

- **Caixa Laietana I**

| Denominación | A | A | B | C | D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273487 | ES0312273487 | ES0312273495 | ES0312273503 | ES0312273511 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 08/06/2012 | 14/11/2012 | 02/03/2010 | 23/07/2008 | 23/07/2008 |
| Standard & Poors | | SI | | | |
| Fitch | SI | | SI | SI | SI |
| Calificación - Situación actual | AA- | A- | BB | BBB- | BB- |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | AAA | 0 | BB | BBB- | BB- |
| Calificación - Situación inicial | AAA | AA- | A | BBB- | BB- |

- **Caja Cantabria I**

| Denominación | TRAMO A | TRAMO A | TRAMO B | TRAMO C | TRAMO D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273446 | ES0312273446 | ES0312273453 | ES0312273461 | ES0312273479 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 15/10/2012 | 02/07/2012 | 10/07/2008 | 10/07/2008 | 10/07/2008 |
| Moody's | | SI | | | |
| Fitch | SI | | SI | SI | SI |
| Calificación - Situación actual | A+ | A3 | A | BBB- | BB- |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | AAA | 0 | A | BBB- | BB- |
| Calificación - Situación inicial | AAA | Aa2 | A | BBB- | BB- |

- **Caja Sur I**

Se encuentra liquidado a 31 de diciembre de 2012, por lo que no presenta estado.

- **Caixa Manlleu I**

| Denominación | TRAMO A | TRAMO A | TRAMO B | TRAMO B | TRAMO C | TRAMO D |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| ISIN | ES0312273560 | ES0312273578 | ES0312273578 | ES0312273578 | ES0312273586 | ES0312273594 |
| Calificación - Fecha último cambio calificación crediticia | 10/02/2012 | 09/12/2011 | 10/02/2012 | 09/12/2011 | 02/09/2009 | 02/09/2009 |
| DBRS | SI | | SI | | | |
| Standard & Poors | | SI | | SI | SI | SI |
| Calificación - Situación actual | AAA | A- | A | A- | BBB | BB |
| Calificación -Situación cierre anual anterior | 0 | A- | 0 | A- | BBB | BB |
| Calificación - Situación inicial | AAA | AAA | A | A | BBB | BB |

f) Variaciones o acciones realizadas por las diferentes agencias de calificación crediticia respecto de los bonos emitidos por el fondo, respecto del cedente, de los administradores, agentes de pagos o contrapartidas de las permutas financieras existentes o cualquier otra contrapartida de contratos suscritos por la sociedad gestora en nombre del fondo

| | Variaciones |
|---------------------------|---|
| BBK I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| BBK II | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caja Navarra I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caja Vital Kutxa I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Sa Nostra I | Durante el ejercicio 2012 el fondo no se ha visto afectado por variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caja España I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caja Granada I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| CCM I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caixa Galicia I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caja Círculo I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caixa Galicia II | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caixa Laietana I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior. |
| Caja Cantabria I | Durante el ejercicio 2012 el fondo se ha visto afectado por variaciones en las calificaciones de los bonos, tal y como se puede ver en la tabla anterior. |
| Caixa Manlleu I | Durante el ejercicio 2012 el fondo no se ha visto afectado por variaciones en las calificaciones de los bonos. Sin embargo, se ha producido una modificación en la calificación del agente financiero lo que implica la constitución de un depósito en ICO. El resto de participantes en el fondo no se ha visto afectado por ninguna modificación en su calificación. |

5. Factores que han influido en los flujos de tesorería generados y aplicados en el ejercicio

Tal y como se indica en el folleto informativo del Fondo, los principales flujos generados y aplicados durante el ejercicio 2012, son los derivados de las cantidades percibidas por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos efectuados a los acreedores del fondo conforme a las condiciones establecidas en la documentación formal del fondo.

6. Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los pasivos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados

El detalle de los flujos futuros de los pasivos emitidos por el fondo teniendo en cuenta diferentes tasas de amortización anticipada, se muestra en las páginas a continuación:

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 12,09 | | Fecha Pago | Vida Media (años) 16,14 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | | | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 983.316.993,52 | 0,00 | 24/09/2012 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 967.023.481,14 | 16.293.512,38 | 22/03/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 947.522.453,80 | 19.501.027,34 | 22/09/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 927.789.458,63 | 19.732.995,17 | 22/03/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 907.825.165,33 | 19.964.293,30 | 22/09/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 887.628.035,09 | 20.197.130,24 | 22/03/2015 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 867.202.230,75 | 20.425.804,34 | 22/09/2015 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 846.546.583,68 | 20.655.647,07 | 22/03/2016 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 825.656.607,16 | 20.889.976,52 | 22/09/2016 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2017 | 804.531.368,08 | 21.125.239,08 | 22/03/2017 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2017 | 783.187.829,85 | 21.343.538,23 | 22/09/2017 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2018 | 761.622.233,28 | 21.565.596,57 | 22/03/2018 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2018 | 739.826.641,04 | 21.795.592,24 | 22/09/2018 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2019 | 717.806.875,47 | 22.019.765,57 | 22/03/2019 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2019 | 695.557.494,68 | 22.249.380,79 | 22/09/2019 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2020 | 673.124.173,88 | 22.433.320,80 | 22/03/2020 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2020 | 650.514.073,86 | 22.610.100,02 | 22/09/2020 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2021 | 629.719.242,41 | 20.794.831,45 | 22/03/2021 | 79.543.483,25 | 1.456.516,75 |
| 22/09/2021 | 610.061.970,13 | 19.657.272,28 | 22/09/2021 | 77.060.459,38 | 2.483.023,87 |
| 22/03/2022 | 590.238.297,63 | 19.823.672,50 | 22/03/2022 | 74.556.416,54 | 2.504.042,84 |
| 22/09/2022 | 570.217.811,74 | 20.020.485,89 | 22/09/2022 | 72.027.513,06 | 2.528.903,48 |

| Vida Media (años) 12,09 | | |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Bonos de la Serie A | | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 22/03/2023 | 550.048.060,29 | 20.169.751,45 |
| 22/09/2023 | 529.812.967,18 | 20.235.093,11 |
| 22/03/2024 | 509.517.591,62 | 20.295.375,56 |
| 22/09/2024 | 489.197.639,81 | 20.319.951,81 |
| 22/03/2025 | 468.858.759,09 | 20.338.880,72 |
| 22/09/2025 | 448.466.780,42 | 20.391.978,67 |
| 22/03/2026 | 428.052.511,11 | 20.414.269,31 |
| 22/09/2026 | 407.665.770,57 | 20.386.740,54 |

| Vida Media (años) 16,14 | | |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Bonos de la Serie B | | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 22/03/2023 | 69.479.754,98 | 2.547.758,08 |
| 22/09/2023 | 66.923.743,22 | 2.556.011,76 |
| 22/03/2024 | 64.360.116,84 | 2.563.626,39 |
| 22/09/2024 | 61.793.386,08 | 2.566.730,76 |
| 22/03/2025 | 59.224.264,31 | 2.569.121,77 |
| 22/09/2025 | 56.648.435,42 | 2.575.828,88 |
| 22/03/2026 | 54.069.790,88 | 2.578.644,55 |
| 22/09/2026 | 51.494.623,65 | 2.575.167,23 |

| Vida Media (años) 12,09 | | |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Bonos de la Serie A | | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 22/03/2027 | 387.240.623,82 | 20.425.146,75 |
| 22/09/2027 | 366.726.081,44 | 20.514.542,37 |
| 22/03/2028 | 346.144.122,82 | 20.581.958,63 |
| 22/09/2028 | 325.490.154,52 | 20.653.968,30 |
| 22/03/2029 | 304.779.535,59 | 20.710.618,92 |
| 22/09/2029 | 284.100.118,58 | 20.679.417,01 |
| 22/03/2030 | 263.524.967,80 | 20.575.150,78 |
| 22/09/2030 | 243.127.923,26 | 20.397.044,54 |
| 22/03/2031 | 222.921.505,31 | 20.206.417,95 |
| 22/09/2031 | 203.039.299,24 | 19.882.206,06 |
| 22/03/2032 | 183.375.389,18 | 19.663.910,06 |
| 22/09/2032 | 163.892.710,86 | 19.482.678,32 |
| 22/03/2033 | 144.675.607,05 | 19.217.103,81 |
| 22/09/2033 | 125.846.503,38 | 18.829.103,67 |
| 22/03/2034 | 0,00 | 125.846.503,38 |
| Totales | | 983.316.993,52 |

| Vida Media (años) 16,14 | | |
|-------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Bonos de la Serie B | | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 22/03/2027 | 48.914.605,11 | 2.580.018,54 |
| 22/09/2027 | 46.323.294,50 | 2.591.310,62 |
| 22/03/2028 | 43.723.468,15 | 2.599.826,35 |
| 22/09/2028 | 41.114.545,83 | 2.608.922,31 |
| 22/03/2029 | 38.498.467,65 | 2.616.078,18 |
| 22/09/2029 | 35.886.330,77 | 2.612.136,89 |
| 22/03/2030 | 33.287.364,35 | 2.598.966,41 |
| 22/09/2030 | 30.710.895,57 | 2.576.468,78 |
| 22/03/2031 | 28.158.505,93 | 2.552.389,64 |
| 22/09/2031 | 25.647.069,38 | 2.511.436,56 |
| 22/03/2032 | 23.163.207,05 | 2.483.862,32 |
| 22/09/2032 | 20.702.237,16 | 2.460.969,89 |
| 22/03/2033 | 18.274.813,52 | 2.427.423,64 |
| 22/09/2033 | 15.896.400,43 | 2.378.413,09 |
| 22/03/2034 | 0,00 | 15.896.400,43 |
| Totales | | 81.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 16,14 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2020 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2020 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2021 | 13.257.247,21 | 242.752,79 |
| 22/09/2021 | 12.843.409,90 | 413.837,31 |
| 22/03/2022 | 12.426.069,42 | 417.340,47 |
| 22/09/2022 | 12.004.585,51 | 421.483,91 |
| 22/03/2023 | 11.579.959,16 | 424.626,35 |
| 22/09/2023 | 11.153.957,20 | 426.001,96 |
| 22/03/2024 | 10.726.686,14 | 427.271,06 |
| 22/09/2024 | 10.298.897,68 | 427.788,46 |
| 22/03/2025 | 9.870.710,72 | 428.186,96 |
| 22/09/2025 | 9.441.405,90 | 429.304,81 |
| 22/03/2026 | 9.011.631,81 | 429.774,09 |
| 22/09/2026 | 8.582.437,28 | 429.194,54 |
| 22/03/2027 | 8.152.434,19 | 430.003,09 |
| 22/09/2027 | 7.720.549,08 | 431.885,10 |
| 22/03/2028 | 7.287.244,69 | 433.304,39 |
| 22/09/2028 | 6.852.424,31 | 434.820,39 |
| 22/03/2029 | 6.416.411,28 | 436.013,03 |
| 22/09/2029 | 5.981.055,13 | 435.356,15 |
| 22/03/2030 | 5.547.894,06 | 433.161,07 |
| 22/09/2030 | 5.118.482,59 | 429.411,46 |
| 22/03/2031 | 4.693.084,32 | 425.398,27 |
| 22/09/2031 | 4.274.511,56 | 418.572,76 |
| 22/03/2032 | 3.860.534,51 | 413.977,05 |
| 22/09/2032 | 3.450.372,86 | 410.161,65 |
| 22/03/2033 | 3.045.802,25 | 404.570,61 |
| 22/09/2033 | 2.649.400,07 | 396.402,18 |
| 22/03/2034 | 0,00 | 2.649.400,07 |
| Totales | 13.500.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 16,11 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2017 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2017 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2018 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2018 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2019 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2019 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2020 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2020 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2021 | 13.993.760,94 | 306.239,06 |
| 22/09/2021 | 13.556.932,67 | 436.828,27 |
| 22/03/2022 | 13.116.406,61 | 440.526,06 |
| 22/09/2022 | 12.671.506,93 | 444.899,69 |
| 22/03/2023 | 12.223.290,23 | 448.216,70 |
| 22/09/2023 | 11.773.621,49 | 449.668,74 |
| 22/03/2024 | 11.322.613,15 | 451.008,35 |
| 22/09/2024 | 10.871.058,66 | 451.554,48 |
| 22/03/2025 | 10.419.083,54 | 451.975,13 |
| 22/09/2025 | 9.965.928,45 | 453.155,08 |
| 22/03/2026 | 9.512.278,02 | 453.650,43 |
| 22/09/2026 | 9.059.239,35 | 453.038,68 |
| 22/03/2027 | 8.605.347,20 | 453.892,15 |
| 22/09/2027 | 8.149.468,48 | 455.878,72 |
| 22/03/2028 | 7.692.091,62 | 457.376,86 |
| 22/09/2028 | 7.233.114,54 | 458.977,07 |
| 22/03/2029 | 6.772.878,57 | 460.235,98 |
| 22/09/2029 | 6.313.335,97 | 459.542,60 |
| 22/03/2030 | 5.856.110,40 | 457.225,57 |
| 22/09/2030 | 5.402.842,74 | 453.267,66 |
| 22/03/2031 | 4.953.811,23 | 449.031,51 |
| 22/09/2031 | 4.511.984,43 | 441.826,80 |
| 22/03/2032 | 4.075.008,65 | 436.975,78 |
| 22/09/2032 | 3.642.060,24 | 432.948,41 |
| 22/03/2033 | 3.215.013,49 | 427.046,75 |
| 22/09/2033 | 2.796.588,96 | 418.424,53 |
| 22/03/2034 | 0,00 | 2.796.588,96 |
| Totales | 14.300.000,00 | |

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 1,14%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,27 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 983.316.993,52 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 960.801.112,79 | 22.515.880,73 |
| 22/09/2013 | 935.224.345,64 | 25.576.767,15 |
| 22/03/2014 | 909.561.393,53 | 25.662.952,11 |
| 22/09/2014 | 883.813.422,09 | 25.747.971,44 |
| 22/03/2015 | 857.979.377,14 | 25.834.044,95 |
| 22/09/2015 | 832.063.912,15 | 25.915.464,99 |
| 22/03/2016 | 806.066.322,58 | 25.997.589,57 |
| 22/09/2016 | 779.982.589,82 | 26.083.732,76 |
| 22/03/2017 | 753.812.271,78 | 26.170.318,04 |
| 22/09/2017 | 727.572.825,40 | 26.239.446,38 |
| 22/03/2018 | 701.260.885,52 | 26.311.939,88 |
| 22/09/2018 | 674.868.928,03 | 26.391.957,49 |
| 22/03/2019 | 648.403.231,37 | 26.465.696,66 |
| 22/09/2019 | 624.713.251,74 | 23.689.979,63 |
| 22/03/2020 | 601.989.836,36 | 22.723.415,38 |
| 22/09/2020 | 579.244.798,22 | 22.745.038,14 |
| 22/03/2021 | 556.466.751,56 | 22.778.046,66 |
| 22/09/2021 | 533.655.558,23 | 22.811.193,33 |
| 22/03/2022 | 510.807.988,49 | 22.847.569,74 |
| 22/09/2022 | 487.893.836,51 | 22.914.151,98 |
| 22/03/2023 | 464.961.029,63 | 22.932.806,88 |
| 22/09/2023 | 442.093.598,08 | 22.867.431,54 |
| 22/03/2024 | 419.296.228,45 | 22.797.369,63 |
| 22/09/2024 | 396.604.227,58 | 22.692.000,87 |
| 22/03/2025 | 374.022.642,20 | 22.581.585,38 |
| 22/09/2025 | 351.516.673,91 | 22.505.968,29 |
| 22/03/2026 | 329.116.698,99 | 22.399.974,91 |
| 22/09/2026 | 306.871.932,71 | 22.244.766,29 |
| 22/03/2027 | 284.715.555,38 | 22.156.377,33 |
| 22/09/2027 | 262.596.073,78 | 22.119.481,61 |
| 22/03/2028 | 240.535.256,97 | 22.060.816,81 |
| 22/09/2028 | 218.528.177,14 | 22.007.079,83 |
| 22/03/2029 | 196.589.887,04 | 21.938.290,10 |
| 22/09/2029 | 174.807.847,13 | 21.782.039,92 |
| 22/03/2030 | 153.254.231,05 | 21.553.616,07 |
| 22/09/2030 | 132.001.576,82 | 21.252.654,23 |
| 22/03/2031 | 111.060.689,32 | 20.940.887,50 |
| 22/09/2031 | 0,00 | 111.060.689,32 |
| Totales | 983.316.993,52 | |

Vida Media (años) 13,83

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,83 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2017 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2017 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2018 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2018 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2019 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2019 | 78.911.147,59 | 2.088.852,41 |
| 22/03/2020 | 76.040.821,43 | 2.870.326,15 |
| 22/09/2020 | 73.167.763,99 | 2.873.057,45 |
| 22/03/2021 | 70.290.537,04 | 2.877.226,95 |
| 22/09/2021 | 67.409.123,15 | 2.881.413,89 |
| 22/03/2022 | 64.523.114,34 | 2.886.008,81 |
| 22/09/2022 | 61.628.695,14 | 2.894.419,20 |
| 22/03/2023 | 58.731.919,53 | 2.896.775,61 |
| 22/09/2023 | 55.843.401,86 | 2.888.517,67 |
| 22/03/2024 | 52.963.734,12 | 2.879.667,74 |
| 22/09/2024 | 50.097.376,12 | 2.866.358,01 |
| 22/03/2025 | 47.244.965,33 | 2.852.410,78 |
| 22/09/2025 | 44.402.106,18 | 2.842.859,15 |
| 22/03/2026 | 41.572.635,66 | 2.829.470,52 |
| 22/09/2026 | 38.762.770,45 | 2.809.865,22 |
| 22/03/2027 | 35.964.070,15 | 2.798.700,29 |
| 22/09/2027 | 33.170.030,37 | 2.794.039,78 |
| 22/03/2028 | 30.383.400,88 | 2.786.629,49 |
| 22/09/2028 | 27.603.559,22 | 2.779.841,66 |
| 22/03/2029 | 24.832.406,78 | 2.771.152,43 |
| 22/09/2029 | 22.080.991,22 | 2.751.415,57 |
| 22/03/2030 | 19.358.429,19 | 2.722.562,03 |
| 22/09/2030 | 16.673.883,39 | 2.684.545,80 |
| 22/03/2031 | 14.028.718,65 | 2.645.164,74 |
| 22/09/2031 | 0,00 | 14.028.718,65 |
| Totales | 81.000.000,00 | |

Vida Media (años) 13,80

| Fecha Pago | Bonos de la Serie C | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2019 | 13.151.857,93 | 348.142,07 |
| 22/03/2020 | 12.673.470,24 | 478.387,69 |
| 22/09/2020 | 12.194.627,33 | 478.842,91 |
| 22/03/2021 | 11.715.089,51 | 479.537,82 |
| 22/09/2021 | 11.234.853,86 | 480.235,65 |
| 22/03/2022 | 10.753.852,39 | 481.001,47 |
| 22/09/2022 | 10.271.449,19 | 482.403,20 |
| 22/03/2023 | 9.788.653,26 | 482.795,93 |
| 22/09/2023 | 9.307.233,64 | 481.419,61 |
| 22/03/2024 | 8.827.289,02 | 479.944,62 |
| 22/09/2024 | 8.349.562,69 | 477.726,33 |
| 22/03/2025 | 7.874.160,89 | 475.401,80 |
| 22/09/2025 | 7.400.351,03 | 473.809,86 |
| 22/03/2026 | 6.928.772,61 | 471.578,42 |
| 22/09/2026 | 6.460.461,74 | 468.310,87 |
| 22/03/2027 | 5.994.011,69 | 466.450,05 |
| 22/09/2027 | 5.528.338,40 | 465.673,30 |
| 22/03/2028 | 5.063.900,15 | 464.438,25 |
| 22/09/2028 | 4.600.593,20 | 463.306,94 |
| 22/03/2029 | 4.138.734,46 | 461.858,74 |
| 22/09/2029 | 3.680.165,20 | 458.569,26 |
| 22/03/2030 | 3.226.404,86 | 453.760,34 |
| 22/09/2030 | 2.778.980,56 | 447.424,30 |
| 22/03/2031 | 2.338.119,78 | 440.860,79 |
| 22/09/2031 | 0,00 | 2.338.119,78 |
| Totales | | 13.500.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie D | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2017 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2017 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2018 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2018 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2019 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2019 | 13.882.516,71 | 417.483,29 |
| 22/03/2020 | 13.377.551,92 | 504.964,79 |
| 22/09/2020 | 12.872.106,63 | 505.445,29 |
| 22/03/2021 | 12.365.927,81 | 506.178,81 |
| 22/09/2021 | 11.859.012,41 | 506.915,41 |
| 22/03/2022 | 11.351.288,63 | 507.723,77 |
| 22/09/2022 | 10.842.085,26 | 509.203,38 |
| 22/03/2023 | 10.332.467,33 | 509.617,93 |
| 22/09/2023 | 9.824.302,18 | 508.165,15 |
| 22/03/2024 | 9.317.693,97 | 506.608,21 |
| 22/09/2024 | 8.813.427,28 | 504.266,69 |
| 22/03/2025 | 8.311.614,27 | 501.813,01 |
| 22/09/2025 | 7.811.481,64 | 500.132,63 |
| 22/03/2026 | 7.313.704,42 | 497.777,22 |
| 22/09/2026 | 6.819.376,28 | 494.328,14 |
| 22/03/2027 | 6.327.012,34 | 492.363,94 |
| 22/09/2027 | 5.835.468,31 | 491.544,04 |
| 22/03/2028 | 5.345.227,93 | 490.240,37 |
| 22/09/2028 | 4.856.181,71 | 489.046,22 |
| 22/03/2029 | 4.368.664,16 | 487.517,56 |
| 22/09/2029 | 3.884.618,83 | 484.045,33 |
| 22/03/2030 | 3.405.649,58 | 478.969,25 |
| 22/09/2030 | 2.933.368,37 | 472.281,21 |
| 22/03/2031 | 2.468.015,32 | 465.353,06 |
| 22/09/2031 | 0,00 | 2.468.015,32 |
| Totales | | 14.300.000,00 |

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,89 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 983.316.993,52 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 939.758.044,76 | 43.558.948,76 |
| 22/09/2013 | 894.135.804,59 | 45.622.240,17 |
| 22/03/2014 | 849.421.457,21 | 44.714.347,38 |
| 22/09/2014 | 805.593.653,34 | 43.827.803,87 |
| 22/03/2015 | 762.628.707,22 | 42.964.946,12 |
| 22/09/2015 | 720.509.210,63 | 42.119.496,59 |
| 22/03/2016 | 679.212.858,73 | 41.296.351,90 |
| 22/09/2016 | 639.124.971,18 | 40.087.887,55 |
| 22/03/2017 | 605.163.449,24 | 33.961.521,95 |
| 22/09/2017 | 571.864.319,57 | 33.299.129,67 |
| 22/03/2018 | 539.207.808,26 | 32.656.511,31 |
| 22/09/2018 | 507.171.063,43 | 32.036.744,83 |
| 22/03/2019 | 475.743.569,03 | 31.427.494,40 |
| 22/09/2019 | 444.905.440,98 | 30.838.128,06 |
| 22/03/2020 | 414.680.997,41 | 30.224.443,56 |
| 22/09/2020 | 385.061.018,72 | 29.619.978,70 |
| 22/03/2021 | 356.018.884,25 | 29.042.134,46 |
| 22/09/2021 | 327.539.821,61 | 28.479.062,64 |
| 22/03/2022 | 299.606.335,32 | 27.933.486,29 |
| 22/09/2022 | 272.174.372,79 | 27.431.962,53 |
| 22/03/2023 | 245.278.943,77 | 26.895.429,02 |
| 22/09/2023 | 218.990.558,82 | 26.288.384,95 |
| 22/03/2024 | 193.299.101,03 | 25.691.457,79 |
| 22/09/2024 | 168.225.353,44 | 25.073.747,60 |
| 22/03/2025 | 143.759.520,64 | 24.465.832,80 |
| 22/09/2025 | 119.852.235,70 | 23.907.284,94 |
| 22/03/2026 | 0,00 | 119.852.235,70 |
| Totales | | 983.316.993,52 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,40 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 80.731.575,31 | 268.424,69 |
| 22/03/2017 | 76.441.698,85 | 4.289.876,46 |
| 22/09/2017 | 72.235.493,00 | 4.206.205,85 |
| 22/03/2018 | 68.110.459,99 | 4.125.033,01 |
| 22/09/2018 | 64.063.713,28 | 4.046.746,71 |
| 22/03/2019 | 60.093.924,51 | 3.969.788,77 |
| 22/09/2019 | 56.198.582,02 | 3.895.342,49 |
| 22/03/2020 | 52.380.757,57 | 3.817.824,45 |
| 22/09/2020 | 48.639.286,57 | 3.741.470,99 |
| 22/03/2021 | 44.970.806,43 | 3.668.480,14 |
| 22/09/2021 | 41.373.451,15 | 3.597.355,28 |
| 22/03/2022 | 37.845.010,78 | 3.528.440,37 |
| 22/09/2022 | 34.379.920,77 | 3.465.090,00 |
| 22/03/2023 | 30.982.603,42 | 3.397.317,35 |
| 22/09/2023 | 27.661.965,32 | 3.320.638,10 |
| 22/03/2024 | 24.416.728,55 | 3.245.236,77 |
| 22/09/2024 | 21.249.518,33 | 3.167.210,22 |
| 22/03/2025 | 18.159.097,34 | 3.090.420,98 |
| 22/09/2025 | 15.139.229,77 | 3.019.867,57 |
| 22/03/2026 | 0,00 | 15.139.229,77 |
| Totales | | 81.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,40 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 13.455.262,55 | 44.737,45 |
| 22/03/2017 | 12.740.283,14 | 714.979,41 |
| 22/09/2017 | 12.039.248,83 | 701.034,31 |
| 22/03/2018 | 11.351.743,33 | 687.505,50 |
| 22/09/2018 | 10.677.285,55 | 674.457,79 |
| 22/03/2019 | 10.015.654,08 | 661.631,46 |
| 22/09/2019 | 9.366.430,34 | 649.223,75 |
| 22/03/2020 | 8.730.126,26 | 636.304,08 |
| 22/09/2020 | 8.106.547,76 | 623.578,50 |
| 22/03/2021 | 7.495.134,41 | 611.413,36 |
| 22/09/2021 | 6.895.575,19 | 599.559,21 |
| 22/03/2022 | 6.307.501,80 | 588.073,40 |
| 22/09/2022 | 5.729.986,80 | 577.515,00 |
| 22/03/2023 | 5.163.767,24 | 566.219,56 |
| 22/09/2023 | 4.610.327,55 | 553.439,68 |
| 22/03/2024 | 4.069.454,76 | 540.872,80 |
| 22/09/2024 | 3.541.586,39 | 527.868,37 |
| 22/03/2025 | 3.026.516,22 | 515.070,16 |
| 22/09/2025 | 2.523.204,96 | 503.311,26 |
| 22/03/2026 | 0,00 | 2.523.204,96 |
| Totales | | 13.500.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,38 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2016 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2016 | 14.202.777,14 | 97.222,86 |
| 22/03/2017 | 13.448.076,65 | 754.700,49 |
| 22/09/2017 | 12.708.095,99 | 739.980,66 |
| 22/03/2018 | 11.982.395,74 | 725.700,25 |
| 22/09/2018 | 11.270.468,08 | 711.927,66 |
| 22/03/2019 | 10.572.079,31 | 698.388,76 |
| 22/09/2019 | 9.886.787,58 | 685.291,73 |
| 22/03/2020 | 9.215.133,28 | 671.654,30 |
| 22/09/2020 | 8.556.911,53 | 658.221,75 |
| 22/03/2021 | 7.911.530,76 | 645.380,77 |
| 22/09/2021 | 7.278.662,70 | 632.868,06 |
| 22/03/2022 | 6.657.918,56 | 620.744,14 |
| 22/09/2022 | 6.048.319,40 | 609.599,17 |
| 22/03/2023 | 5.450.643,19 | 597.676,20 |
| 22/09/2023 | 4.866.456,86 | 584.186,33 |
| 22/03/2024 | 4.295.535,58 | 570.921,28 |
| 22/09/2024 | 3.738.341,19 | 557.194,39 |
| 22/03/2025 | 3.194.656,01 | 543.685,17 |
| 22/09/2025 | 2.663.383,02 | 531.273,00 |
| 22/03/2026 | 0,00 | 2.663.383,02 |
| Totales | | 14.300.000,00 |

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,90 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 983.316.993,52 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 912.619.524,50 | 70.697.469,02 |
| 22/09/2013 | 842.240.370,30 | 70.379.154,20 |
| 22/03/2014 | 775.139.826,87 | 67.100.543,43 |
| 22/09/2014 | 711.162.613,09 | 63.977.213,78 |
| 22/03/2015 | 650.151.404,02 | 61.011.209,07 |
| 22/09/2015 | 599.151.578,74 | 50.999.825,28 |
| 22/03/2016 | 551.690.785,05 | 47.460.793,69 |
| 22/09/2016 | 506.402.679,37 | 45.288.105,68 |
| 22/03/2017 | 463.177.829,49 | 43.224.849,88 |
| 22/09/2017 | 421.927.576,32 | 41.250.253,17 |
| 22/03/2018 | 382.549.975,93 | 39.377.600,39 |
| 22/09/2018 | 344.944.609,26 | 37.605.366,67 |
| 22/03/2019 | 309.027.842,73 | 35.916.766,53 |
| 22/09/2019 | 274.710.593,51 | 34.317.249,22 |
| 22/03/2020 | 241.951.938,05 | 32.758.655,47 |
| 22/09/2020 | 210.680.069,12 | 31.271.868,92 |
| 22/03/2021 | 180.809.138,42 | 29.870.930,71 |
| 22/09/2021 | 152.268.772,71 | 28.540.365,70 |
| 22/03/2022 | 124.989.025,08 | 27.279.747,64 |
| 22/09/2022 | 0,00 | 124.989.025,08 |
| Totales | | 983.316.993,52 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,71 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 75.682.304,68 | 5.317.695,32 |
| 22/03/2016 | 69.687.257,06 | 5.995.047,62 |
| 22/09/2016 | 63.966.654,24 | 5.720.602,82 |
| 22/03/2017 | 58.506.673,20 | 5.459.981,04 |
| 22/09/2017 | 53.296.114,90 | 5.210.558,30 |
| 22/03/2018 | 48.322.102,22 | 4.974.012,68 |
| 22/09/2018 | 43.571.950,64 | 4.750.151,58 |
| 22/03/2019 | 39.035.095,92 | 4.536.854,72 |
| 22/09/2019 | 34.700.285,50 | 4.334.810,43 |
| 22/03/2020 | 30.562.350,07 | 4.137.935,43 |
| 22/09/2020 | 26.612.219,26 | 3.950.130,81 |
| 22/03/2021 | 22.839.049,06 | 3.773.170,19 |
| 22/09/2021 | 19.233.950,24 | 3.605.098,83 |
| 22/03/2022 | 15.788.087,38 | 3.445.862,86 |
| 22/09/2022 | 0,00 | 15.788.087,38 |
| Totales | | 81.000.000,00 |

| | Vida Media (años) 6,71 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 12.613.717,45 | 886.282,55 |
| 22/03/2016 | 11.614.542,84 | 999.174,60 |
| 22/09/2016 | 10.661.109,04 | 953.433,80 |
| 22/03/2017 | 9.751.112,20 | 909.996,84 |
| 22/09/2017 | 8.882.685,82 | 868.426,38 |
| 22/03/2018 | 8.053.683,70 | 829.002,11 |
| 22/09/2018 | 7.261.991,77 | 791.691,93 |
| 22/03/2019 | 6.505.849,32 | 756.142,45 |
| 22/09/2019 | 5.783.380,92 | 722.468,40 |
| 22/03/2020 | 5.093.725,01 | 689.655,90 |
| 22/09/2020 | 4.435.369,88 | 658.355,14 |
| 22/03/2021 | 3.806.508,18 | 628.861,70 |
| 22/09/2021 | 3.205.658,37 | 600.849,80 |
| 22/03/2022 | 2.631.347,90 | 574.310,48 |
| 22/09/2022 | 0,00 | 2.631.347,90 |
| Totales | | 13.500.000,00 |

| | Vida Media (años) 6,70 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2015 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2015 | 13.314.479,53 | 985.520,47 |
| 22/03/2016 | 12.259.795,22 | 1.054.684,30 |
| 22/09/2016 | 11.253.392,87 | 1.006.402,35 |
| 22/03/2017 | 10.292.840,66 | 960.552,22 |
| 22/09/2017 | 9.376.168,36 | 916.672,29 |
| 22/03/2018 | 8.501.110,58 | 875.057,79 |
| 22/09/2018 | 7.665.435,76 | 835.674,81 |
| 22/03/2019 | 6.867.285,39 | 798.150,37 |
| 22/09/2019 | 6.104.679,86 | 762.605,54 |
| 22/03/2020 | 5.376.709,73 | 727.970,12 |
| 22/09/2020 | 4.681.779,31 | 694.930,42 |
| 22/03/2021 | 4.017.980,85 | 663.798,46 |
| 22/09/2021 | 3.383.750,50 | 634.230,35 |
| 22/03/2022 | 2.777.533,89 | 606.216,61 |
| 22/09/2022 | 0,00 | 2.777.533,89 |
| Totales | | 14.300.000,00 |

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,82 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 983.316.993,52 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 885.710.275,79 | 97.606.717,73 |
| 22/09/2013 | 791.936.631,53 | 93.773.644,26 |
| 22/03/2014 | 704.927.218,42 | 87.009.413,11 |
| 22/09/2014 | 626.723.252,11 | 78.203.966,31 |
| 22/03/2015 | 562.686.518,49 | 64.036.733,62 |
| 22/09/2015 | 503.257.012,93 | 59.429.505,56 |
| 22/03/2016 | 448.088.204,01 | 55.168.808,92 |
| 22/09/2016 | 396.856.704,03 | 51.231.499,98 |
| 22/03/2017 | 349.266.417,06 | 47.590.286,97 |
| 22/09/2017 | 305.058.755,83 | 44.207.661,23 |
| 22/03/2018 | 263.976.809,32 | 41.081.946,51 |
| 22/09/2018 | 225.779.362,50 | 38.197.446,82 |
| 22/03/2019 | 190.255.055,99 | 35.524.306,51 |
| 22/09/2019 | 157.198.751,46 | 33.056.304,53 |
| 22/03/2020 | 126.464.401,05 | 30.734.350,40 |
| 22/09/2020 | 0,00 | 126.464.401,05 |
| Totales | | 983.316.993,52 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,24 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 81.000.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 79.165.042,37 | 1.834.957,63 |
| 22/03/2015 | 71.076.191,81 | 8.088.850,56 |
| 22/09/2015 | 63.569.306,90 | 7.506.884,91 |
| 22/03/2016 | 56.600.615,24 | 6.968.691,65 |
| 22/09/2016 | 50.129.267,88 | 6.471.347,37 |
| 22/03/2017 | 44.117.863,21 | 6.011.404,67 |
| 22/09/2017 | 38.533.737,58 | 5.584.125,63 |
| 22/03/2018 | 33.344.439,07 | 5.189.298,51 |
| 22/09/2018 | 28.519.498,42 | 4.824.940,65 |
| 22/03/2019 | 24.032.217,60 | 4.487.280,82 |
| 22/09/2019 | 19.856.684,39 | 4.175.533,20 |
| 22/03/2020 | 15.974.450,66 | 3.882.233,74 |
| 22/09/2020 | 0,00 | 15.974.450,66 |
| Totales | | 81.000.000,00 |

| | Vida Media (años) 5,24 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 13.194.173,73 | 305.826,27 |
| 22/03/2015 | 11.846.031,97 | 1.348.141,76 |
| 22/09/2015 | 10.594.884,48 | 1.251.147,49 |
| 22/03/2016 | 9.433.435,87 | 1.161.448,61 |
| 22/09/2016 | 8.354.877,98 | 1.078.557,89 |
| 22/03/2017 | 7.352.977,20 | 1.001.900,78 |
| 22/09/2017 | 6.422.289,60 | 930.687,60 |
| 22/03/2018 | 5.557.406,51 | 864.883,08 |
| 22/09/2018 | 4.753.249,74 | 804.156,78 |
| 22/03/2019 | 4.005.369,60 | 747.880,14 |
| 22/09/2019 | 3.309.447,40 | 695.922,20 |
| 22/03/2020 | 2.662.408,44 | 647.038,96 |
| 22/09/2020 | 0,00 | 2.662.408,44 |
| Totales | | 13.500.000,00 |

| | Vida Media (años) 5,22 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 24/09/2012 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2013 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/03/2014 | 14.300.000,00 | 0,00 |
| 22/09/2014 | 13.927.183,38 | 372.816,62 |
| 22/03/2015 | 12.504.144,86 | 1.423.038,52 |
| 22/09/2015 | 11.183.489,18 | 1.320.655,68 |
| 22/03/2016 | 9.957.515,64 | 1.225.973,53 |
| 22/09/2016 | 8.819.037,87 | 1.138.477,78 |
| 22/03/2017 | 7.761.475,93 | 1.057.561,93 |
| 22/09/2017 | 6.779.083,46 | 982.392,47 |
| 22/03/2018 | 5.866.151,32 | 912.932,14 |
| 22/09/2018 | 5.017.319,17 | 848.832,15 |
| 22/03/2019 | 4.227.890,13 | 789.429,03 |
| 22/09/2019 | 3.493.305,59 | 734.584,55 |
| 22/03/2020 | 2.810.320,02 | 682.985,56 |
| 22/09/2020 | 0,00 | 2.810.320,02 |
| Totales | | 14.300.000,00 |

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,87 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 667.892.111,25 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 651.941.953,69 | 15.950.157,56 |
| 02/12/2013 | 636.563.474,85 | 15.378.478,84 |
| 02/06/2014 | 621.051.641,98 | 15.511.832,87 |
| 02/12/2014 | 605.387.257,69 | 15.664.384,29 |
| 02/06/2015 | 589.563.357,02 | 15.823.900,67 |
| 02/12/2015 | 573.576.073,13 | 15.987.283,89 |
| 02/06/2016 | 557.456.465,88 | 16.119.607,25 |
| 02/12/2016 | 541.199.657,28 | 16.256.808,60 |
| 02/06/2017 | 524.807.362,22 | 16.392.295,06 |
| 02/12/2017 | 508.273.623,38 | 16.533.738,84 |
| 02/06/2018 | 491.625.811,72 | 16.647.811,66 |
| 02/12/2018 | 474.868.353,47 | 16.757.458,25 |
| 02/06/2019 | 458.008.557,25 | 16.859.796,22 |
| 02/12/2019 | 442.354.604,49 | 15.653.952,76 |
| 02/06/2020 | 426.855.232,16 | 15.499.372,34 |
| 02/12/2020 | 411.313.533,98 | 15.541.698,17 |
| 02/06/2021 | 395.705.104,19 | 15.608.429,80 |
| 02/12/2021 | 380.038.809,30 | 15.666.294,88 |
| 02/06/2022 | 364.336.912,86 | 15.701.896,45 |
| 02/12/2022 | 348.635.770,99 | 15.701.141,86 |
| 02/06/2023 | 332.997.764,23 | 15.638.006,77 |
| 02/12/2023 | 317.423.959,89 | 15.573.804,33 |
| 02/06/2024 | 301.944.520,93 | 15.479.438,96 |
| 02/12/2024 | 286.638.346,01 | 15.306.174,92 |
| 02/06/2025 | 271.476.582,46 | 15.161.763,55 |
| 02/12/2025 | 256.463.985,81 | 15.012.596,65 |
| 02/06/2026 | 241.631.163,62 | 14.832.822,19 |
| 02/12/2026 | 227.027.690,86 | 14.603.472,76 |
| 02/06/2027 | 212.692.380,15 | 14.335.310,70 |
| 02/12/2027 | 198.591.260,16 | 14.101.120,00 |
| 02/06/2028 | 184.687.102,75 | 13.904.157,41 |
| 02/12/2028 | 171.015.145,01 | 13.671.957,74 |
| 02/06/2029 | 157.614.051,90 | 13.401.093,11 |
| 02/12/2029 | 144.467.383,96 | 13.146.667,94 |
| 02/06/2030 | 131.496.214,70 | 12.971.169,26 |
| 02/12/2030 | 118.858.584,30 | 12.637.630,39 |
| 02/06/2031 | 106.582.101,46 | 12.276.482,84 |
| 02/12/2031 | 94.712.988,20 | 11.869.113,26 |
| 02/06/2032 | 83.496.644,77 | 11.216.343,43 |
| 02/12/2032 | 0,00 | 83.496.644,77 |
| Totales | 667.892.111,25 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,26 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2016 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2017 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2017 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2018 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2018 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2019 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2019 | 29.619.792,40 | 880.207,60 |
| 02/06/2020 | 28.581.963,95 | 1.037.828,44 |
| 02/12/2020 | 27.541.301,40 | 1.040.662,56 |
| 02/06/2021 | 26.496.170,53 | 1.045.130,86 |
| 02/12/2021 | 25.447.165,06 | 1.049.005,48 |
| 02/06/2022 | 24.395.775,72 | 1.051.389,33 |
| 02/12/2022 | 23.344.436,92 | 1.051.338,81 |
| 02/06/2023 | 22.297.325,60 | 1.047.111,32 |
| 02/12/2023 | 21.254.513,23 | 1.042.812,36 |
| 02/06/2024 | 20.218.019,51 | 1.036.493,72 |
| 02/12/2024 | 19.193.127,45 | 1.024.892,06 |
| 02/06/2025 | 18.177.905,08 | 1.015.222,37 |
| 02/12/2025 | 17.172.670,84 | 1.005.234,24 |
| 02/06/2026 | 16.179.474,18 | 993.196,66 |
| 02/12/2026 | 15.201.634,62 | 977.839,56 |
| 02/06/2027 | 14.241.751,03 | 959.883,59 |
| 02/12/2027 | 13.297.548,70 | 944.202,33 |
| 02/06/2028 | 12.366.534,87 | 931.013,83 |
| 02/12/2028 | 11.451.068,99 | 915.465,89 |
| 02/06/2029 | 10.553.740,03 | 897.328,96 |
| 02/12/2029 | 9.673.447,22 | 880.292,80 |
| 02/06/2030 | 8.804.905,70 | 868.541,52 |
| 02/12/2030 | 7.958.697,74 | 846.207,96 |
| 02/06/2031 | 7.136.672,00 | 822.025,74 |
| 02/12/2031 | 6.341.923,47 | 794.748,53 |
| 02/06/2032 | 5.590.884,01 | 751.039,46 |
| 02/12/2032 | 0,00 | 5.590.884,01 |
| Totales | 30.500.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,26 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2016 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2017 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2017 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2018 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2018 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2019 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2019 | 6.797.985,14 | 202.014,86 |
| 02/06/2020 | 6.559.795,01 | 238.190,13 |
| 02/12/2020 | 6.320.954,42 | 238.840,59 |
| 02/06/2021 | 6.081.088,32 | 239.866,10 |
| 02/12/2021 | 5.840.332,96 | 240.755,35 |
| 02/06/2022 | 5.599.030,49 | 241.302,47 |
| 02/12/2022 | 5.357.739,62 | 241.290,87 |
| 02/06/2023 | 5.117.418,99 | 240.320,63 |
| 02/12/2023 | 4.878.085,00 | 239.333,99 |
| 02/06/2024 | 4.640.201,20 | 237.883,80 |
| 02/12/2024 | 4.404.980,07 | 235.221,13 |
| 02/06/2025 | 4.171.978,22 | 233.001,85 |
| 02/12/2025 | 3.941.268,72 | 230.709,50 |
| 02/06/2026 | 3.713.321,94 | 227.946,77 |
| 02/12/2026 | 3.488.899,75 | 224.422,19 |
| 02/06/2027 | 3.268.598,60 | 220.301,15 |
| 02/12/2027 | 3.051.896,42 | 216.702,17 |
| 02/06/2028 | 2.838.221,12 | 213.675,31 |
| 02/12/2028 | 2.628.114,19 | 210.106,92 |
| 02/06/2029 | 2.422.169,84 | 205.944,35 |
| 02/12/2029 | 2.220.135,43 | 202.034,41 |
| 02/06/2030 | 2.020.798,03 | 199.337,40 |
| 02/12/2030 | 1.826.586,37 | 194.211,66 |
| 02/06/2031 | 1.637.924,72 | 188.661,65 |
| 02/12/2031 | 1.455.523,42 | 182.401,30 |
| 02/06/2032 | 1.283.153,71 | 172.369,71 |
| 02/12/2032 | 0,00 | 1.283.153,71 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,26 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2016 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2017 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2017 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2018 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2018 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2019 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2019 | 6.797.985,14 | 202.014,86 |
| 02/06/2020 | 6.559.795,01 | 238.190,13 |
| 02/12/2020 | 6.320.954,42 | 238.840,59 |
| 02/06/2021 | 6.081.088,32 | 239.866,10 |
| 02/12/2021 | 5.840.332,96 | 240.755,35 |
| 02/06/2022 | 5.599.030,49 | 241.302,47 |
| 02/12/2022 | 5.357.739,62 | 241.290,87 |
| 02/06/2023 | 5.117.418,99 | 240.320,63 |
| 02/12/2023 | 4.878.085,00 | 239.333,99 |
| 02/06/2024 | 4.640.201,20 | 237.883,80 |
| 02/12/2024 | 4.404.980,07 | 235.221,13 |
| 02/06/2025 | 4.171.978,22 | 233.001,85 |
| 02/12/2025 | 3.941.268,72 | 230.709,50 |
| 02/06/2026 | 3.713.321,94 | 227.946,77 |
| 02/12/2026 | 3.488.899,75 | 224.422,19 |
| 02/06/2027 | 3.268.598,60 | 220.301,15 |
| 02/12/2027 | 3.051.896,42 | 216.702,17 |
| 02/06/2028 | 2.838.221,12 | 213.675,31 |
| 02/12/2028 | 2.628.114,19 | 210.106,92 |
| 02/06/2029 | 2.422.169,84 | 205.944,35 |
| 02/12/2029 | 2.220.135,43 | 202.034,41 |
| 02/06/2030 | 2.020.798,03 | 199.337,40 |
| 02/12/2030 | 1.826.586,37 | 194.211,66 |
| 02/06/2031 | 1.637.924,72 | 188.661,65 |
| 02/12/2031 | 1.455.523,42 | 182.401,30 |
| 02/06/2032 | 1.283.153,71 | 172.369,71 |
| 02/12/2032 | 0,00 | 1.283.153,71 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 2,21%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 8,20 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 667.892.111,25 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 644.076.958,31 | 23.815.152,94 |
| 02/12/2013 | 621.093.766,17 | 22.983.192,14 |
| 02/06/2014 | 598.231.153,60 | 22.862.612,57 |
| 02/12/2014 | 575.468.621,15 | 22.762.532,45 |
| 02/06/2015 | 552.798.098,29 | 22.670.522,86 |
| 02/12/2015 | 530.214.701,50 | 22.583.396,79 |
| 02/06/2016 | 507.748.527,87 | 22.466.173,63 |
| 02/12/2016 | 485.393.404,12 | 22.355.123,75 |
| 02/06/2017 | 463.149.818,02 | 22.243.586,10 |
| 02/12/2017 | 442.300.138,17 | 20.849.679,85 |
| 02/06/2018 | 422.250.237,54 | 20.049.900,63 |
| 02/12/2018 | 402.322.000,26 | 19.928.237,28 |
| 02/06/2019 | 382.520.740,12 | 19.801.260,14 |
| 02/12/2019 | 362.866.867,09 | 19.653.873,03 |
| 02/06/2020 | 343.361.488,18 | 19.505.378,90 |
| 02/12/2020 | 324.029.317,87 | 19.332.170,31 |
| 02/06/2021 | 304.844.036,43 | 19.185.281,44 |
| 02/12/2021 | 285.812.887,26 | 19.031.149,17 |
| 02/06/2022 | 266.956.430,72 | 18.856.456,54 |
| 02/12/2022 | 248.309.092,61 | 18.647.338,11 |
| 02/06/2023 | 229.930.942,68 | 18.378.149,93 |
| 02/12/2023 | 211.820.073,74 | 18.110.868,94 |
| 02/06/2024 | 194.003.695,28 | 17.816.378,46 |
| 02/12/2024 | 176.557.451,84 | 17.446.243,43 |
| 02/06/2025 | 159.448.400,76 | 17.109.051,09 |
| 02/12/2025 | 142.677.571,59 | 16.770.829,16 |
| 02/06/2026 | 126.271.834,55 | 16.405.737,04 |
| 02/12/2026 | 110.276.730,33 | 15.995.104,22 |
| 02/06/2027 | 94.726.534,07 | 15.550.196,26 |
| 02/12/2027 | 79.582.358,18 | 15.144.175,89 |
| 02/06/2028 | 0,00 | 79.582.358,18 |
| Totales | 667.892.111,25 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,83 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2016 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2017 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2017 | 29.616.145,37 | 883.854,63 |
| 02/06/2018 | 28.273.616,34 | 1.342.529,02 |
| 02/12/2018 | 26.939.233,83 | 1.334.382,52 |
| 02/06/2019 | 25.613.353,62 | 1.325.880,21 |
| 02/12/2019 | 24.297.342,36 | 1.316.011,26 |
| 02/06/2020 | 22.991.274,18 | 1.306.068,18 |
| 02/12/2020 | 21.696.803,94 | 1.294.470,24 |
| 02/06/2021 | 20.412.169,29 | 1.284.634,65 |
| 02/12/2021 | 19.137.855,24 | 1.274.314,05 |
| 02/06/2022 | 17.875.238,50 | 1.262.616,74 |
| 02/12/2022 | 16.626.624,20 | 1.248.614,30 |
| 02/06/2023 | 15.396.034,58 | 1.230.589,62 |
| 02/12/2023 | 14.183.341,93 | 1.212.692,65 |
| 02/06/2024 | 12.990.368,18 | 1.192.973,75 |
| 02/12/2024 | 11.822.178,44 | 1.168.189,74 |
| 02/06/2025 | 10.676.566,90 | 1.145.611,54 |
| 02/12/2025 | 9.553.602,49 | 1.122.964,41 |
| 02/06/2026 | 8.455.084,42 | 1.098.518,07 |
| 02/12/2026 | 7.384.062,07 | 1.071.022,35 |
| 02/06/2027 | 6.342.830,49 | 1.041.231,58 |
| 02/12/2027 | 5.328.785,78 | 1.014.044,71 |
| 02/06/2028 | 0,00 | 5.328.785,78 |
| Totales | 30.500.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,83 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2016 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2017 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2017 | 6.797.148,12 | 202.851,88 |
| 02/06/2018 | 6.489.026,70 | 308.121,41 |
| 02/12/2018 | 6.182.774,98 | 306.251,73 |
| 02/06/2019 | 5.878.474,60 | 304.300,38 |
| 02/12/2019 | 5.576.439,23 | 302.035,37 |
| 02/06/2020 | 5.276.685,88 | 299.753,35 |
| 02/12/2020 | 4.979.594,35 | 297.091,53 |
| 02/06/2021 | 4.684.760,16 | 294.834,18 |
| 02/12/2021 | 4.392.294,65 | 292.465,52 |
| 02/06/2022 | 4.102.513,75 | 289.780,89 |
| 02/12/2022 | 3.815.946,54 | 286.567,22 |
| 02/06/2023 | 3.533.516,13 | 282.430,41 |
| 02/12/2023 | 3.255.193,23 | 278.322,90 |
| 02/06/2024 | 2.981.395,98 | 273.797,25 |
| 02/12/2024 | 2.713.286,86 | 268.109,12 |
| 02/06/2025 | 2.450.359,62 | 262.927,24 |
| 02/12/2025 | 2.192.630,08 | 257.729,54 |
| 02/06/2026 | 1.940.511,18 | 252.118,90 |
| 02/12/2026 | 1.694.702,77 | 245.808,41 |
| 02/06/2027 | 1.455.731,59 | 238.971,18 |
| 02/12/2027 | 1.223.000,02 | 232.731,57 |
| 02/06/2028 | 0,00 | 1.223.000,02 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,83 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2016 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2017 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2017 | 6.797.148,12 | 202.851,88 |
| 02/06/2018 | 6.489.026,70 | 308.121,41 |
| 02/12/2018 | 6.182.774,98 | 306.251,73 |
| 02/06/2019 | 5.878.474,60 | 304.300,38 |
| 02/12/2019 | 5.576.439,23 | 302.035,37 |
| 02/06/2020 | 5.276.685,88 | 299.753,35 |
| 02/12/2020 | 4.979.594,35 | 297.091,53 |
| 02/06/2021 | 4.684.760,16 | 294.834,18 |
| 02/12/2021 | 4.392.294,65 | 292.465,52 |
| 02/06/2022 | 4.102.513,75 | 289.780,89 |
| 02/12/2022 | 3.815.946,54 | 286.567,22 |
| 02/06/2023 | 3.533.516,13 | 282.430,41 |
| 02/12/2023 | 3.255.193,23 | 278.322,90 |
| 02/06/2024 | 2.981.395,98 | 273.797,25 |
| 02/12/2024 | 2.713.286,86 | 268.109,12 |
| 02/06/2025 | 2.450.359,62 | 262.927,24 |
| 02/12/2025 | 2.192.630,08 | 257.729,54 |
| 02/06/2026 | 1.940.511,18 | 252.118,90 |
| 02/12/2026 | 1.694.702,77 | 245.808,41 |
| 02/06/2027 | 1.455.731,59 | 238.971,18 |
| 02/12/2027 | 1.223.000,02 | 232.731,57 |
| 02/06/2028 | 0,00 | 1.223.000,02 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,39 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 667.892.111,25 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 634.162.361,09 | 33.729.750,16 |
| 02/12/2013 | 601.826.948,56 | 32.335.412,53 |
| 02/06/2014 | 570.166.074,44 | 31.660.874,12 |
| 02/12/2014 | 539.144.158,68 | 31.021.915,76 |
| 02/06/2015 | 508.738.274,13 | 30.405.884,55 |
| 02/12/2015 | 478.929.153,48 | 29.809.120,65 |
| 02/06/2016 | 450.246.206,04 | 28.682.947,44 |
| 02/12/2016 | 424.188.406,66 | 26.057.799,39 |
| 02/06/2017 | 398.658.624,09 | 25.529.782,57 |
| 02/12/2017 | 373.638.230,81 | 25.020.393,28 |
| 02/06/2018 | 349.139.427,02 | 24.498.803,79 |
| 02/12/2018 | 325.153.205,27 | 23.986.221,74 |
| 02/06/2019 | 301.673.409,19 | 23.479.796,09 |
| 02/12/2019 | 278.709.191,20 | 22.964.217,99 |
| 02/06/2020 | 256.250.397,48 | 22.458.793,71 |
| 02/12/2020 | 234.310.747,77 | 21.939.649,71 |
| 02/06/2021 | 212.852.857,69 | 21.457.890,08 |
| 02/12/2021 | 191.873.549,76 | 20.979.307,93 |
| 02/06/2022 | 171.383.122,97 | 20.490.426,79 |
| 02/12/2022 | 151.405.711,43 | 19.977.411,54 |
| 02/06/2023 | 131.990.870,28 | 19.414.841,15 |
| 02/12/2023 | 113.125.602,58 | 18.865.267,70 |
| 02/06/2024 | 94.826.331,95 | 18.299.270,63 |
| 02/12/2024 | 77.157.807,14 | 17.668.524,81 |
| 02/06/2025 | 0,00 | 77.157.807,14 |
| Totales | | 667.892.111,25 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 8,48 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 30.148.209,19 | 351.790,81 |
| 02/12/2016 | 28.403.394,96 | 1.744.814,23 |
| 02/06/2017 | 26.693.936,41 | 1.709.458,55 |
| 02/12/2017 | 25.018.586,26 | 1.675.350,15 |
| 02/06/2018 | 23.378.161,41 | 1.640.424,84 |
| 02/12/2018 | 21.772.058,75 | 1.606.102,66 |
| 02/06/2019 | 20.199.866,04 | 1.572.192,71 |
| 02/12/2019 | 18.662.196,12 | 1.537.669,92 |
| 02/06/2020 | 17.158.369,10 | 1.503.827,02 |
| 02/12/2020 | 15.689.303,64 | 1.469.065,46 |
| 02/06/2021 | 14.252.496,51 | 1.436.807,13 |
| 02/12/2021 | 12.847.734,95 | 1.404.761,56 |
| 02/06/2022 | 11.475.708,56 | 1.372.026,38 |
| 02/12/2022 | 10.138.033,37 | 1.337.675,20 |
| 02/06/2023 | 8.838.027,54 | 1.300.005,83 |
| 02/12/2023 | 7.574.820,81 | 1.263.206,73 |
| 02/06/2024 | 6.349.512,90 | 1.225.307,91 |
| 02/12/2024 | 5.166.439,34 | 1.183.073,56 |
| 02/06/2025 | 0,00 | 5.166.439,34 |
| Totales | | 30.500.000,00 |

| | Vida Media (años) 8,48 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 6.919.261,12 | 80.738,88 |
| 02/12/2016 | 6.518.811,96 | 400.449,17 |
| 02/06/2017 | 6.126.477,21 | 392.334,75 |
| 02/12/2017 | 5.741.970,62 | 384.506,59 |
| 02/06/2018 | 5.365.479,67 | 376.490,95 |
| 02/12/2018 | 4.996.865,94 | 368.613,73 |
| 02/06/2019 | 4.636.034,83 | 360.831,11 |
| 02/12/2019 | 4.283.126,98 | 352.907,85 |
| 02/06/2020 | 3.937.986,35 | 345.140,63 |
| 02/12/2020 | 3.600.823,79 | 337.162,56 |
| 02/06/2021 | 3.271.064,77 | 329.759,01 |
| 02/12/2021 | 2.948.660,48 | 322.404,29 |
| 02/06/2022 | 2.633.769,18 | 314.891,30 |
| 02/12/2022 | 2.326.761,76 | 307.007,42 |
| 02/06/2023 | 2.028.399,76 | 298.361,99 |
| 02/12/2023 | 1.738.483,46 | 289.916,30 |
| 02/06/2024 | 1.457.265,26 | 281.218,21 |
| 02/12/2024 | 1.185.740,18 | 271.525,08 |
| 02/06/2025 | 0,00 | 1.185.740,18 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

| | Vida Media (años) 8,48 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2015 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2016 | 6.919.261,12 | 80.738,88 |
| 02/12/2016 | 6.518.811,96 | 400.449,17 |
| 02/06/2017 | 6.126.477,21 | 392.334,75 |
| 02/12/2017 | 5.741.970,62 | 384.506,59 |
| 02/06/2018 | 5.365.479,67 | 376.490,95 |
| 02/12/2018 | 4.996.865,94 | 368.613,73 |
| 02/06/2019 | 4.636.034,83 | 360.831,11 |
| 02/12/2019 | 4.283.126,98 | 352.907,85 |
| 02/06/2020 | 3.937.986,35 | 345.140,63 |
| 02/12/2020 | 3.600.823,79 | 337.162,56 |
| 02/06/2021 | 3.271.064,77 | 329.759,01 |
| 02/12/2021 | 2.948.660,48 | 322.404,29 |
| 02/06/2022 | 2.633.769,18 | 314.891,30 |
| 02/12/2022 | 2.326.761,76 | 307.007,42 |
| 02/06/2023 | 2.028.399,76 | 298.361,99 |
| 02/12/2023 | 1.738.483,46 | 289.916,30 |
| 02/06/2024 | 1.457.265,26 | 281.218,21 |
| 02/12/2024 | 1.185.740,18 | 271.525,08 |
| 02/06/2025 | 0,00 | 1.185.740,18 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,65 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 667.892.111,25 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 616.469.458,99 | 51.422.652,26 |
| 02/12/2013 | 568.066.798,46 | 48.402.660,53 |
| 02/06/2014 | 521.945.154,11 | 46.121.644,35 |
| 02/12/2014 | 477.976.766,03 | 43.968.388,08 |
| 02/06/2015 | 437.778.561,05 | 40.198.204,98 |
| 02/12/2015 | 401.341.834,20 | 36.436.726,85 |
| 02/06/2016 | 366.606.397,09 | 34.735.437,11 |
| 02/12/2016 | 333.482.741,40 | 33.123.655,69 |
| 02/06/2017 | 301.891.840,33 | 31.590.901,07 |
| 02/12/2017 | 271.751.629,03 | 30.140.211,29 |
| 02/06/2018 | 243.014.507,95 | 28.737.121,08 |
| 02/12/2018 | 215.614.354,90 | 27.400.153,06 |
| 02/06/2019 | 189.490.979,60 | 26.123.375,30 |
| 02/12/2019 | 164.602.356,25 | 24.888.623,34 |
| 02/06/2020 | 140.889.482,90 | 23.712.873,35 |
| 02/12/2020 | 118.319.927,39 | 22.569.555,52 |
| 02/06/2021 | 96.812.118,03 | 21.507.809,36 |
| 02/12/2021 | 76.321.834,04 | 20.490.283,99 |
| 02/06/2022 | 0,00 | 76.321.834,04 |
| Totales | 667.892.111,25 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,19 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 29.313.383,34 | 1.186.616,66 |
| 02/12/2015 | 26.873.602,51 | 2.439.780,83 |
| 02/06/2016 | 24.547.738,99 | 2.325.863,52 |
| 02/12/2016 | 22.329.799,37 | 2.217.939,62 |
| 02/06/2017 | 20.214.492,05 | 2.115.307,32 |
| 02/12/2017 | 18.196.322,03 | 2.018.170,02 |
| 02/06/2018 | 16.272.102,07 | 1.924.219,96 |
| 02/12/2018 | 14.437.404,66 | 1.834.697,41 |
| 02/06/2019 | 12.688.199,51 | 1.749.205,15 |
| 02/12/2019 | 11.021.672,59 | 1.666.526,92 |
| 02/06/2020 | 9.433.873,17 | 1.587.799,42 |
| 02/12/2020 | 7.922.629,61 | 1.511.243,56 |
| 02/06/2021 | 6.482.479,91 | 1.440.149,69 |
| 02/12/2021 | 5.110.463,09 | 1.372.016,82 |
| 02/06/2022 | 0,00 | 5.110.463,09 |
| Totales | 30.500.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,19 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 6.727.661,75 | 272.338,25 |
| 02/12/2015 | 6.167.712,05 | 559.949,70 |
| 02/06/2016 | 5.633.907,31 | 533.804,74 |
| 02/12/2016 | 5.124.871,99 | 509.035,32 |
| 02/06/2017 | 4.639.391,62 | 485.480,37 |
| 02/12/2017 | 4.176.205,06 | 463.186,56 |
| 02/06/2018 | 3.734.580,80 | 441.624,25 |
| 02/12/2018 | 3.313.502,71 | 421.078,09 |
| 02/06/2019 | 2.912.045,79 | 401.456,92 |
| 02/12/2019 | 2.529.564,20 | 382.481,59 |
| 02/06/2020 | 2.165.151,22 | 364.412,98 |
| 02/12/2020 | 1.818.308,43 | 346.842,79 |
| 02/06/2021 | 1.487.782,27 | 330.526,16 |
| 02/12/2021 | 1.172.893,17 | 314.889,11 |
| 02/06/2022 | 0,00 | 1.172.893,17 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,19 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2015 | 6.727.661,75 | 272.338,25 |
| 02/12/2015 | 6.167.712,05 | 559.949,70 |
| 02/06/2016 | 5.633.907,31 | 533.804,74 |
| 02/12/2016 | 5.124.871,99 | 509.035,32 |
| 02/06/2017 | 4.639.391,62 | 485.480,37 |
| 02/12/2017 | 4.176.205,06 | 463.186,56 |
| 02/06/2018 | 3.734.580,80 | 441.624,25 |
| 02/12/2018 | 3.313.502,71 | 421.078,09 |
| 02/06/2019 | 2.912.045,79 | 401.456,92 |
| 02/12/2019 | 2.529.564,20 | 382.481,59 |
| 02/06/2020 | 2.165.151,22 | 364.412,98 |
| 02/12/2020 | 1.818.308,43 | 346.842,79 |
| 02/06/2021 | 1.487.782,27 | 330.526,16 |
| 02/12/2021 | 1.172.893,17 | 314.889,11 |
| 02/06/2022 | 0,00 | 1.172.893,17 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,65 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 667.892.111,25 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 598.929.999,94 | 68.962.111,31 |
| 02/12/2013 | 535.348.466,15 | 63.581.533,79 |
| 02/06/2014 | 476.377.224,53 | 58.971.241,62 |
| 02/12/2014 | 424.685.004,56 | 51.692.219,97 |
| 02/06/2015 | 378.442.989,13 | 46.242.015,42 |
| 02/12/2015 | 335.520.275,10 | 42.922.714,03 |
| 02/06/2016 | 295.696.217,51 | 39.824.057,59 |
| 02/12/2016 | 258.733.973,76 | 36.962.243,75 |
| 02/06/2017 | 224.420.470,13 | 34.313.503,62 |
| 02/12/2017 | 192.551.623,99 | 31.868.846,14 |
| 02/06/2018 | 162.969.020,97 | 29.582.603,03 |
| 02/12/2018 | 135.505.225,13 | 27.463.795,84 |
| 02/06/2019 | 110.007.984,09 | 25.497.241,04 |
| 02/12/2019 | 86.351.619,32 | 23.656.364,77 |
| 02/06/2020 | 0,00 | 86.351.619,32 |
| Totales | | 667.892.111,25 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,86 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 30.500.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 28.436.646,85 | 2.063.353,15 |
| 02/06/2015 | 25.340.309,92 | 3.096.336,93 |
| 02/12/2015 | 22.466.231,37 | 2.874.078,55 |
| 02/06/2016 | 19.799.636,96 | 2.666.594,42 |
| 02/12/2016 | 17.324.667,84 | 2.474.969,12 |
| 02/06/2017 | 15.027.056,73 | 2.297.611,11 |
| 02/12/2017 | 12.893.138,38 | 2.133.918,35 |
| 02/06/2018 | 10.912.305,47 | 1.980.832,91 |
| 02/12/2018 | 9.073.346,58 | 1.838.958,89 |
| 02/06/2019 | 7.366.066,99 | 1.707.279,59 |
| 02/12/2019 | 5.782.051,35 | 1.584.015,64 |
| 02/06/2020 | 0,00 | 5.782.051,35 |
| Totales | | 30.500.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,86 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 6.526.443,54 | 473.556,46 |
| 02/06/2015 | 5.815.808,83 | 710.634,70 |
| 02/12/2015 | 5.156.184,25 | 659.624,58 |
| 02/06/2016 | 4.544.178,97 | 612.005,28 |
| 02/12/2016 | 3.976.153,27 | 568.025,70 |
| 02/06/2017 | 3.448.832,69 | 527.320,58 |
| 02/12/2017 | 2.959.080,94 | 489.751,75 |
| 02/06/2018 | 2.504.463,55 | 454.617,39 |
| 02/12/2018 | 2.082.407,41 | 422.056,14 |
| 02/06/2019 | 1.690.572,75 | 391.834,66 |
| 02/12/2019 | 1.327.028,18 | 363.544,57 |
| 02/06/2020 | 0,00 | 1.327.028,18 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,86 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 03/12/2012 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2013 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/06/2014 | 7.000.000,00 | 0,00 |
| 02/12/2014 | 6.526.443,54 | 473.556,46 |
| 02/06/2015 | 5.815.808,83 | 710.634,70 |
| 02/12/2015 | 5.156.184,25 | 659.624,58 |
| 02/06/2016 | 4.544.178,97 | 612.005,28 |
| 02/12/2016 | 3.976.153,27 | 568.025,70 |
| 02/06/2017 | 3.448.832,69 | 527.320,58 |
| 02/12/2017 | 2.959.080,94 | 489.751,75 |
| 02/06/2018 | 2.504.463,55 | 454.617,39 |
| 02/12/2018 | 2.082.407,41 | 422.056,14 |
| 02/06/2019 | 1.690.572,75 | 391.834,66 |
| 02/12/2019 | 1.327.028,18 | 363.544,57 |
| 02/06/2020 | 0,00 | 1.327.028,18 |
| Totales | | 7.000.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 12,82 | | Fecha Pago | Vida Media (años) 18,09 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | | | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 127.920.757,44 | 0,00 | 16/11/2012 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 125.584.491,24 | 2.336.266,20 | 16/05/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 123.058.069,93 | 2.526.421,31 | 16/11/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 120.507.988,23 | 2.550.081,70 | 16/05/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 117.934.020,30 | 2.573.967,93 | 16/11/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 115.335.937,41 | 2.598.082,89 | 16/05/2015 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 112.713.509,18 | 2.622.428,23 | 16/11/2015 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 110.070.021,86 | 2.643.487,32 | 16/05/2016 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2016 | 107.403.511,55 | 2.666.510,31 | 16/11/2016 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2017 | 104.719.768,14 | 2.683.743,41 | 16/05/2017 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2017 | 102.010.839,19 | 2.708.928,95 | 16/11/2017 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2018 | 99.276.484,07 | 2.734.355,12 | 16/05/2018 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2018 | 96.518.425,83 | 2.758.058,24 | 16/11/2018 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2019 | 93.736.446,61 | 2.781.979,22 | 16/05/2019 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2019 | 90.929.234,49 | 2.807.212,12 | 16/11/2019 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2020 | 88.099.168,10 | 2.830.066,39 | 16/05/2020 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2020 | 85.248.090,05 | 2.851.078,05 | 16/11/2020 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2021 | 82.370.857,92 | 2.877.232,13 | 16/05/2021 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2021 | 79.466.576,13 | 2.904.281,79 | 16/11/2021 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2022 | 76.537.111,23 | 2.929.464,90 | 16/05/2022 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2022 | 74.037.627,34 | 2.499.483,89 | 16/11/2022 | 12.372.335,60 | 227.664,40 |
| 16/05/2023 | 71.800.911,37 | 2.236.715,97 | 16/05/2023 | 11.998.560,79 | 373.774,82 |
| 16/11/2023 | 69.546.878,15 | 2.254.033,23 | 16/11/2023 | 11.621.892,10 | 376.668,68 |
| 16/05/2024 | 67.277.361,00 | 2.269.517,15 | 16/05/2024 | 11.242.635,92 | 379.256,18 |
| 16/11/2024 | 65.002.373,85 | 2.274.987,15 | 16/11/2024 | 10.862.465,66 | 380.170,27 |
| 16/05/2025 | 62.714.375,12 | 2.287.998,73 | 16/05/2025 | 10.480.121,04 | 382.344,61 |
| 16/11/2025 | 60.419.954,22 | 2.294.420,90 | 16/11/2025 | 10.096.703,23 | 383.417,82 |
| 16/05/2026 | 58.114.719,53 | 2.305.234,69 | 16/05/2026 | 9.711.478,33 | 385.224,90 |
| 16/11/2026 | 55.794.144,13 | 2.320.575,40 | 16/11/2026 | 9.323.689,87 | 387.788,46 |
| 16/05/2027 | 53.464.751,48 | 2.329.392,65 | 16/05/2027 | 8.934.427,97 | 389.261,90 |
| 16/11/2027 | 51.143.999,92 | 2.320.751,56 | 16/11/2027 | 8.546.610,07 | 387.817,90 |
| 16/05/2028 | 48.847.587,88 | 2.296.412,04 | 16/05/2028 | 8.162.859,51 | 383.750,55 |
| 16/11/2028 | 46.562.444,91 | 2.285.142,97 | 16/11/2028 | 7.780.992,12 | 381.867,39 |
| 16/05/2029 | 44.282.489,04 | 2.279.955,87 | 16/05/2029 | 7.399.991,54 | 381.000,58 |
| 16/11/2029 | 42.004.502,44 | 2.277.986,60 | 16/11/2029 | 7.019.320,04 | 380.671,50 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 12,82 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/05/2030 | 39.722.763,04 | 2.281.739,40 |
| 16/11/2030 | 37.443.343,05 | 2.279.419,99 |
| 16/05/2031 | 35.187.579,49 | 2.255.763,56 |
| 16/11/2031 | 32.942.233,34 | 2.245.346,15 |
| 16/05/2032 | 30.702.387,53 | 2.239.845,81 |
| 16/11/2032 | 28.467.616,68 | 2.234.770,85 |
| 16/05/2033 | 26.302.107,42 | 2.165.509,26 |
| 16/11/2033 | 24.213.382,39 | 2.088.725,02 |
| 16/05/2034 | 22.187.680,81 | 2.025.701,59 |
| 16/11/2034 | 20.245.179,09 | 1.942.501,72 |
| 16/05/2035 | 18.363.974,90 | 1.881.204,18 |
| 16/11/2035 | 16.573.375,52 | 1.790.599,38 |
| 16/05/2036 | 14.852.579,86 | 1.720.795,66 |
| 16/11/2036 | 0,00 | 14.852.579,86 |
| Totales | | 127.920.757,44 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 18,09 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/05/2030 | 6.638.021,41 | 381.298,63 |
| 16/11/2030 | 6.257.110,38 | 380.911,03 |
| 16/05/2031 | 5.880.152,54 | 376.957,84 |
| 16/11/2031 | 5.504.935,54 | 375.217,00 |
| 16/05/2032 | 5.130.637,70 | 374.297,84 |
| 16/11/2032 | 4.757.187,93 | 373.449,77 |
| 16/05/2033 | 4.395.312,38 | 361.875,55 |
| 16/11/2033 | 4.046.268,15 | 349.044,23 |
| 16/05/2034 | 3.707.755,68 | 338.512,47 |
| 16/11/2034 | 3.383.146,64 | 324.609,04 |
| 16/05/2035 | 3.068.780,95 | 314.365,69 |
| 16/11/2035 | 2.769.556,12 | 299.224,83 |
| 16/05/2036 | 2.481.996,10 | 287.560,02 |
| 16/11/2036 | 0,00 | 2.481.996,10 |
| Totales | | 12.600.000,00 |

Cifras en euros

| Fecha Pago | Vida Media (años) 18,09 | | Fecha Pago | Vida Media (años) 18,09 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | | | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2012 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2015 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2015 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2016 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2016 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2016 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2017 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2017 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2017 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2017 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2018 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2018 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2018 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2018 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2019 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2019 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2019 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2019 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2020 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2020 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2020 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2020 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2021 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2021 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2021 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/11/2021 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2022 | 8.200.000,00 | 0,00 | 16/05/2022 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2022 | 8.051.837,46 | 148.162,54 | 16/11/2022 | 3.731.339,31 | 68.660,69 |
| 16/05/2023 | 7.808.587,18 | 243.250,28 | 16/05/2023 | 3.618.613,57 | 112.725,74 |
| 16/11/2023 | 7.563.453,59 | 245.133,59 | 16/11/2023 | 3.505.015,08 | 113.598,49 |
| 16/05/2024 | 7.316.636,08 | 246.817,51 | 16/05/2024 | 3.390.636,23 | 114.378,85 |
| 16/11/2024 | 7.069.223,68 | 247.412,40 | 16/11/2024 | 3.275.981,71 | 114.654,52 |
| 16/05/2025 | 6.820.396,23 | 248.827,45 | 16/05/2025 | 3.160.671,43 | 115.310,28 |
| 16/11/2025 | 6.570.870,35 | 249.525,88 | 16/11/2025 | 3.045.037,48 | 115.633,94 |
| 16/05/2026 | 6.320.168,44 | 250.701,92 | 16/05/2026 | 2.928.858,54 | 116.178,94 |
| 16/11/2026 | 6.067.798,17 | 252.370,27 | 16/11/2026 | 2.811.906,47 | 116.952,08 |
| 16/05/2027 | 5.814.468,99 | 253.329,17 | 16/05/2027 | 2.694.510,02 | 117.396,45 |
| 16/11/2027 | 5.562.079,57 | 252.389,43 | 16/11/2027 | 2.577.549,07 | 116.960,95 |
| 16/05/2028 | 5.312.337,14 | 249.742,42 | 16/05/2028 | 2.461.814,77 | 115.734,29 |
| 16/11/2028 | 5.063.820,27 | 248.516,87 | 16/11/2028 | 2.346.648,42 | 115.166,36 |
| 16/05/2029 | 4.815.867,51 | 247.952,76 | 16/05/2029 | 2.231.743,48 | 114.904,94 |
| 16/11/2029 | 4.568.128,91 | 247.738,60 | 16/11/2029 | 2.116.937,79 | 114.805,69 |
| 16/05/2030 | 4.319.982,19 | 248.146,73 | 16/05/2030 | 2.001.942,96 | 114.994,82 |
| 16/11/2030 | 4.072.087,71 | 247.894,48 | 16/11/2030 | 1.887.065,03 | 114.877,93 |
| 16/05/2031 | 3.826.765,94 | 245.321,77 | 16/05/2031 | 1.773.379,34 | 113.685,70 |
| 16/11/2031 | 3.582.577,10 | 244.188,84 | 16/11/2031 | 1.660.218,66 | 113.160,68 |
| 16/05/2032 | 3.338.986,44 | 243.590,66 | 16/05/2032 | 1.547.335,18 | 112.883,48 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 18,09 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2032 | 3.095.947,70 | 243.038,74 |
| 16/05/2033 | 2.860.441,39 | 235.506,31 |
| 16/11/2033 | 2.633.285,62 | 227.155,77 |
| 16/05/2034 | 2.412.983,85 | 220.301,76 |
| 16/11/2034 | 2.201.730,35 | 211.253,50 |
| 16/05/2035 | 1.997.143,16 | 204.587,19 |
| 16/11/2035 | 1.802.409,54 | 194.733,62 |
| 16/05/2036 | 1.615.267,31 | 187.142,23 |
| 16/11/2036 | 0,00 | 1.615.267,31 |
| Totales | | 8.200.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 18,09 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2032 | 1.434.707,47 | 112.627,71 |
| 16/05/2033 | 1.325.570,40 | 109.137,07 |
| 16/11/2033 | 1.220.303,09 | 105.267,31 |
| 16/05/2034 | 1.118.212,03 | 102.091,06 |
| 16/11/2034 | 1.020.314,07 | 97.897,96 |
| 16/05/2035 | 925.505,37 | 94.808,70 |
| 16/11/2035 | 835.262,96 | 90.242,41 |
| 16/05/2036 | 748.538,51 | 86.724,45 |
| 16/11/2036 | 0,00 | 748.538,51 |
| Totales | | 3.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 1,93%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,56 | | Fecha Pago | Vida Media (años) 13,69 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | | | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 127.920.757,44 | 0,00 | 16/11/2012 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 124.113.335,57 | 3.807.421,87 | 16/05/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 120.154.887,94 | 3.958.447,63 | 16/11/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 116.210.975,42 | 3.943.912,52 | 16/05/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 112.281.235,39 | 3.929.740,03 | 16/11/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 108.365.302,39 | 3.915.933,00 | 16/05/2015 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 104.462.812,81 | 3.902.489,58 | 16/11/2015 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 100.576.923,15 | 3.885.889,66 | 16/05/2016 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2016 | 96.705.509,35 | 3.871.413,80 | 16/11/2016 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2017 | 92.854.221,58 | 3.851.287,77 | 16/05/2017 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2017 | 89.014.913,21 | 3.839.308,37 | 16/11/2017 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2018 | 85.187.227,99 | 3.827.685,22 | 16/05/2018 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2018 | 81.372.776,81 | 3.814.451,18 | 16/11/2018 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2019 | 77.571.214,11 | 3.801.562,70 | 16/05/2019 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2019 | 74.179.352,10 | 3.391.862,01 | 16/11/2019 | 12.396.019,05 | 203.980,95 |
| 16/05/2020 | 71.331.953,87 | 2.847.398,23 | 16/05/2020 | 11.920.193,88 | 475.825,17 |
| 16/11/2020 | 68.496.190,24 | 2.835.763,64 | 16/11/2020 | 11.446.312,96 | 473.880,93 |
| 16/05/2021 | 65.668.071,55 | 2.828.118,69 | 16/05/2021 | 10.973.709,57 | 472.603,39 |
| 16/11/2021 | 62.846.848,77 | 2.821.222,78 | 16/11/2021 | 10.502.258,55 | 471.451,02 |
| 16/05/2022 | 60.033.862,72 | 2.812.986,05 | 16/05/2022 | 10.032.183,96 | 470.074,59 |
| 16/11/2022 | 57.237.083,99 | 2.796.778,73 | 16/11/2022 | 9.564.817,75 | 467.366,21 |
| 16/05/2023 | 54.450.332,73 | 2.786.751,25 | 16/05/2023 | 9.099.127,22 | 465.690,53 |
| 16/11/2023 | 51.673.156,37 | 2.777.176,36 | 16/11/2023 | 8.635.036,74 | 464.090,48 |
| 16/05/2024 | 48.907.295,84 | 2.765.860,53 | 16/05/2024 | 8.172.837,24 | 462.199,51 |
| 16/11/2024 | 46.162.655,86 | 2.744.639,98 | 16/11/2024 | 7.714.183,87 | 458.653,37 |
| 16/05/2025 | 43.431.490,07 | 2.731.165,79 | 16/05/2025 | 7.257.782,16 | 456.401,71 |
| 16/11/2025 | 40.720.257,87 | 2.711.232,20 | 16/11/2025 | 6.804.711,53 | 453.070,63 |
| 16/05/2026 | 38.024.375,26 | 2.695.882,60 | 16/05/2026 | 6.354.205,95 | 450.505,58 |
| 16/11/2026 | 35.339.167,22 | 2.685.208,05 | 16/11/2026 | 5.905.484,18 | 448.721,77 |
| 16/05/2027 | 32.671.054,18 | 2.668.113,04 | 16/05/2027 | 5.459.619,13 | 445.865,04 |
| 16/11/2027 | 30.037.329,52 | 2.633.724,65 | 16/11/2027 | 5.019.500,69 | 440.118,44 |
| 16/05/2028 | 27.453.359,83 | 2.583.969,69 | 16/05/2028 | 4.587.696,74 | 431.803,95 |
| 16/11/2028 | 24.905.594,51 | 2.547.765,32 | 16/11/2028 | 4.161.942,85 | 425.753,89 |
| 16/05/2029 | 22.387.602,23 | 2.517.992,28 | 16/05/2029 | 3.741.164,30 | 420.778,55 |
| 16/11/2029 | 19.895.877,84 | 2.491.724,38 | 16/11/2029 | 3.324.775,34 | 416.388,96 |
| 16/05/2030 | 17.424.445,79 | 2.471.432,05 | 16/05/2030 | 2.911.777,41 | 412.997,93 |
| 16/11/2030 | 14.979.182,48 | 2.445.263,31 | 16/11/2030 | 2.503.152,51 | 408.624,90 |
| 16/05/2031 | 0,00 | 14.979.182,48 | 16/05/2031 | 0,00 | 2.503.152,51 |
| Totales | | 127.920.757,44 | Totales | | 12.600.000,00 |

Cifras en euros

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,69 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2016 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2017 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2017 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2018 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2018 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2019 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2019 | 8.067.250,49 | 132.749,51 |
| 16/05/2020 | 7.757.586,50 | 309.664,00 |
| 16/11/2020 | 7.449.187,80 | 308.398,70 |
| 16/05/2021 | 7.141.620,51 | 307.567,28 |
| 16/11/2021 | 6.834.803,18 | 306.817,33 |
| 16/05/2022 | 6.528.881,62 | 305.921,56 |
| 16/11/2022 | 6.224.722,66 | 304.158,96 |
| 16/05/2023 | 5.921.654,22 | 303.068,44 |
| 16/11/2023 | 5.619.627,09 | 302.027,14 |
| 16/05/2024 | 5.318.830,58 | 300.796,50 |
| 16/11/2024 | 5.020.341,88 | 298.488,70 |
| 16/05/2025 | 4.723.318,55 | 297.023,33 |
| 16/11/2025 | 4.428.463,06 | 294.855,49 |
| 16/05/2026 | 4.135.276,89 | 293.186,17 |
| 16/11/2026 | 3.843.251,61 | 292.025,28 |
| 16/05/2027 | 3.553.085,47 | 290.166,14 |
| 16/11/2027 | 3.266.659,18 | 286.426,29 |
| 16/05/2028 | 2.985.643,91 | 281.015,27 |
| 16/11/2028 | 2.708.565,98 | 277.077,93 |
| 16/05/2029 | 2.434.725,97 | 273.840,01 |
| 16/11/2029 | 2.163.742,68 | 270.983,29 |
| 16/05/2030 | 1.894.966,25 | 268.776,43 |
| 16/11/2030 | 1.629.035,76 | 265.930,49 |
| 16/05/2031 | 0,00 | 1.629.035,76 |
| Totales | 8.200.000,00 | 8.200.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,69 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2016 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2017 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2017 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2018 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2018 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2019 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2019 | 3.738.481,94 | 61.518,06 |
| 16/05/2020 | 3.594.979,11 | 143.502,83 |
| 16/11/2020 | 3.452.062,64 | 142.916,47 |
| 16/05/2021 | 3.309.531,46 | 142.531,18 |
| 16/11/2021 | 3.167.347,82 | 142.183,64 |
| 16/05/2022 | 3.025.579,29 | 141.768,53 |
| 16/11/2022 | 2.884.627,57 | 140.951,71 |
| 16/05/2023 | 2.744.181,23 | 140.446,35 |
| 16/11/2023 | 2.604.217,43 | 139.963,80 |
| 16/05/2024 | 2.464.823,93 | 139.393,50 |
| 16/11/2024 | 2.326.499,90 | 138.324,03 |
| 16/05/2025 | 2.188.854,94 | 137.644,96 |
| 16/11/2025 | 2.052.214,59 | 136.640,35 |
| 16/05/2026 | 1.916.347,82 | 135.866,76 |
| 16/11/2026 | 1.781.019,04 | 135.328,79 |
| 16/05/2027 | 1.646.551,80 | 134.467,24 |
| 16/11/2027 | 1.513.817,67 | 132.734,13 |
| 16/05/2028 | 1.383.591,08 | 130.226,59 |
| 16/11/2028 | 1.255.189,11 | 128.401,97 |
| 16/05/2029 | 1.128.287,65 | 126.901,47 |
| 16/11/2029 | 1.002.710,02 | 125.577,62 |
| 16/05/2030 | 878.155,09 | 124.554,93 |
| 16/11/2030 | 754.919,01 | 123.236,08 |
| 16/05/2031 | 0,00 | 754.919,01 |
| Totales | 3.800.000,00 | 3.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Bonos de la Serie A | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 127.920.757,44 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 121.776.241,30 | 6.144.516,14 |
| 16/11/2013 | 115.598.421,92 | 6.177.819,38 |
| 16/05/2014 | 109.551.293,47 | 6.047.128,45 |
| 16/11/2014 | 103.631.454,69 | 5.919.838,78 |
| 16/05/2015 | 97.835.496,86 | 5.795.957,83 |
| 16/11/2015 | 92.160.092,64 | 5.675.404,22 |
| 16/05/2016 | 86.605.514,44 | 5.554.578,20 |
| 16/11/2016 | 81.166.777,70 | 5.438.736,74 |
| 16/05/2017 | 75.846.776,27 | 5.320.001,43 |
| 16/11/2017 | 71.806.880,37 | 4.039.895,90 |
| 16/05/2018 | 67.955.969,81 | 3.850.910,56 |
| 16/11/2018 | 64.183.459,88 | 3.772.509,94 |
| 16/05/2019 | 60.487.226,27 | 3.696.233,61 |
| 16/11/2019 | 56.864.372,89 | 3.622.853,38 |
| 16/05/2020 | 53.314.858,73 | 3.549.514,16 |
| 16/11/2020 | 49.838.239,63 | 3.476.619,10 |
| 16/05/2021 | 46.428.815,83 | 3.409.423,80 |
| 16/11/2021 | 43.084.232,18 | 3.344.583,65 |
| 16/05/2022 | 39.804.275,06 | 3.279.957,12 |
| 16/11/2022 | 36.595.378,88 | 3.208.896,18 |
| 16/05/2023 | 33.449.743,66 | 3.145.635,22 |
| 16/11/2023 | 30.365.432,06 | 3.084.311,60 |
| 16/05/2024 | 27.342.744,33 | 3.022.687,73 |
| 16/11/2024 | 24.390.153,79 | 2.952.590,54 |
| 16/05/2025 | 21.498.366,44 | 2.891.787,35 |
| 16/11/2025 | 18.672.451,59 | 2.825.914,84 |
| 16/05/2026 | 15.906.370,83 | 2.766.080,77 |
| 16/11/2026 | 13.194.101,38 | 2.712.269,45 |
| 16/05/2027 | 0,00 | 13.194.101,38 |
| Totales | | 127.920.757,44 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie B | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2016 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2017 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2017 | 11.999.558,26 | 600.441,74 |
| 16/05/2018 | 11.356.037,40 | 643.520,86 |
| 16/11/2018 | 10.725.617,96 | 630.419,43 |
| 16/05/2019 | 10.107.944,97 | 617.672,99 |
| 16/11/2019 | 9.502.534,46 | 605.410,51 |
| 16/05/2020 | 8.909.379,58 | 593.154,89 |
| 16/11/2020 | 8.328.406,09 | 580.973,48 |
| 16/05/2021 | 7.758.661,53 | 569.744,56 |
| 16/11/2021 | 7.199.752,33 | 558.909,20 |
| 16/05/2022 | 6.651.642,78 | 548.109,55 |
| 16/11/2022 | 6.115.408,14 | 536.234,64 |
| 16/05/2023 | 5.589.744,96 | 525.663,18 |
| 16/11/2023 | 5.074.329,50 | 515.415,47 |
| 16/05/2024 | 4.569.211,92 | 505.117,58 |
| 16/11/2024 | 4.075.808,19 | 493.403,72 |
| 16/05/2025 | 3.592.565,21 | 483.242,98 |
| 16/11/2025 | 3.120.330,11 | 472.235,11 |
| 16/05/2026 | 2.658.093,80 | 462.236,31 |
| 16/11/2026 | 2.204.849,83 | 453.243,97 |
| 16/05/2027 | 0,00 | 2.204.849,83 |
| Totales | | 12.600.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie C | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2016 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2017 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2017 | 7.809.236,33 | 390.763,67 |
| 16/05/2018 | 7.390.437,04 | 418.799,29 |
| 16/11/2018 | 6.980.164,07 | 410.272,96 |
| 16/05/2019 | 6.578.186,41 | 401.977,66 |
| 16/11/2019 | 6.184.189,09 | 393.997,32 |
| 16/05/2020 | 5.798.167,66 | 386.021,43 |
| 16/11/2020 | 5.420.073,81 | 378.093,85 |
| 16/05/2021 | 5.049.287,66 | 370.786,14 |
| 16/11/2021 | 4.685.553,10 | 363.734,56 |
| 16/05/2022 | 4.328.846,89 | 356.706,21 |
| 16/11/2022 | 3.979.868,79 | 348.978,10 |
| 16/05/2023 | 3.637.770,53 | 342.098,26 |
| 16/11/2023 | 3.302.341,42 | 335.429,11 |
| 16/05/2024 | 2.973.614,10 | 328.727,31 |
| 16/11/2024 | 2.652.510,09 | 321.104,01 |
| 16/05/2025 | 2.338.018,63 | 314.491,46 |
| 16/11/2025 | 2.030.691,02 | 307.327,61 |
| 16/05/2026 | 1.729.870,57 | 300.820,45 |
| 16/11/2026 | 1.434.902,27 | 294.968,30 |
| 16/05/2027 | 0,00 | 1.434.902,27 |
| Totales | | 8.200.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie D | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2016 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2017 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2017 | 3.618.914,40 | 181.085,60 |
| 16/05/2018 | 3.424.836,67 | 194.077,72 |
| 16/11/2018 | 3.234.710,18 | 190.126,50 |
| 16/05/2019 | 3.048.427,85 | 186.282,33 |
| 16/11/2019 | 2.865.843,73 | 182.584,12 |
| 16/05/2020 | 2.686.955,74 | 178.887,98 |
| 16/11/2020 | 2.511.741,52 | 175.214,23 |
| 16/05/2021 | 2.339.913,80 | 171.827,72 |
| 16/11/2021 | 2.171.353,88 | 168.559,92 |
| 16/05/2022 | 2.006.051,00 | 165.302,88 |
| 16/11/2022 | 1.844.329,44 | 161.721,56 |
| 16/05/2023 | 1.685.796,10 | 158.533,34 |
| 16/11/2023 | 1.530.353,34 | 155.442,76 |
| 16/05/2024 | 1.378.016,29 | 152.337,05 |
| 16/11/2024 | 1.229.211,99 | 148.804,30 |
| 16/05/2025 | 1.083.472,05 | 145.739,95 |
| 16/11/2025 | 941.051,94 | 142.420,11 |
| 16/05/2026 | 801.647,34 | 139.404,60 |
| 16/11/2026 | 664.954,71 | 136.692,62 |
| 16/05/2027 | 0,00 | 664.954,71 |
| Totales | | 3.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,88 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 127.920.757,44 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 117.985.565,94 | 9.935.191,50 |
| 16/11/2013 | 108.346.894,18 | 9.638.671,76 |
| 16/05/2014 | 99.165.348,01 | 9.181.546,17 |
| 16/11/2014 | 90.418.938,28 | 8.746.409,73 |
| 16/05/2015 | 82.085.731,46 | 8.333.206,82 |
| 16/11/2015 | 74.453.609,01 | 7.632.122,45 |
| 16/05/2016 | 68.749.669,55 | 5.703.939,46 |
| 16/11/2016 | 63.313.567,74 | 5.436.101,81 |
| 16/05/2017 | 58.136.277,26 | 5.177.290,48 |
| 16/11/2017 | 53.198.861,40 | 4.937.415,86 |
| 16/05/2018 | 48.489.145,01 | 4.709.716,39 |
| 16/11/2018 | 43.997.042,29 | 4.492.102,72 |
| 16/05/2019 | 39.711.508,28 | 4.285.534,01 |
| 16/11/2019 | 35.621.225,36 | 4.090.282,91 |
| 16/05/2020 | 31.718.224,47 | 3.903.000,90 |
| 16/11/2020 | 27.994.530,83 | 3.723.693,63 |
| 16/05/2021 | 24.437.301,70 | 3.557.229,13 |
| 16/11/2021 | 21.037.538,59 | 3.399.763,12 |
| 16/05/2022 | 17.788.775,56 | 3.248.763,03 |
| 16/11/2022 | 14.691.512,69 | 3.097.262,87 |
| 16/05/2023 | 0,00 | 14.691.512,69 |
| Totales | | 127.920.757,44 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,14 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 12.441.849,78 | 158.150,22 |
| 16/05/2016 | 11.488.671,57 | 953.178,21 |
| 16/11/2016 | 10.580.251,37 | 908.420,20 |
| 16/05/2017 | 9.715.080,81 | 865.170,56 |
| 16/11/2017 | 8.889.995,41 | 825.085,41 |
| 16/05/2018 | 8.102.960,57 | 787.034,83 |
| 16/11/2018 | 7.352.290,89 | 750.669,69 |
| 16/05/2019 | 6.636.140,64 | 716.150,25 |
| 16/11/2019 | 5.952.618,56 | 683.522,08 |
| 16/05/2020 | 5.300.392,95 | 652.225,61 |
| 16/11/2020 | 4.678.131,15 | 622.261,80 |
| 16/05/2021 | 4.083.687,02 | 594.444,13 |
| 16/11/2021 | 3.515.556,85 | 568.130,18 |
| 16/05/2022 | 2.972.660,11 | 542.896,74 |
| 16/11/2022 | 2.455.080,37 | 517.579,74 |
| 16/05/2023 | 0,00 | 2.455.080,37 |
| Totales | | 12.600.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,14 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 8.097.076,84 | 102.923,16 |
| 16/05/2016 | 7.476.754,51 | 620.322,33 |
| 16/11/2016 | 6.885.560,42 | 591.194,10 |
| 16/05/2017 | 6.322.512,91 | 563.047,51 |
| 16/11/2017 | 5.785.552,57 | 536.960,34 |
| 16/05/2018 | 5.273.355,29 | 512.197,27 |
| 16/11/2018 | 4.784.824,23 | 488.531,07 |
| 16/05/2019 | 4.318.758,19 | 466.066,03 |
| 16/11/2019 | 3.873.926,37 | 444.831,83 |
| 16/05/2020 | 3.449.462,08 | 424.464,29 |
| 16/11/2020 | 3.044.498,05 | 404.964,03 |
| 16/05/2021 | 2.657.637,59 | 386.860,46 |
| 16/11/2021 | 2.287.902,07 | 369.735,51 |
| 16/05/2022 | 1.934.588,32 | 353.313,75 |
| 16/11/2022 | 1.597.750,72 | 336.837,61 |
| 16/05/2023 | 0,00 | 1.597.750,72 |
| Totales | | 8.200.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,14 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 3.752.303,90 | 47.696,10 |
| 16/05/2016 | 3.464.837,46 | 287.466,44 |
| 16/11/2016 | 3.190.869,46 | 273.968,00 |
| 16/05/2017 | 2.929.945,01 | 260.924,45 |
| 16/11/2017 | 2.681.109,73 | 248.835,28 |
| 16/05/2018 | 2.443.750,01 | 237.359,71 |
| 16/11/2018 | 2.217.357,57 | 226.392,44 |
| 16/05/2019 | 2.001.375,75 | 215.981,82 |
| 16/11/2019 | 1.795.234,17 | 206.141,58 |
| 16/05/2020 | 1.598.531,21 | 196.702,96 |
| 16/11/2020 | 1.410.864,95 | 187.666,26 |
| 16/05/2021 | 1.231.588,15 | 179.276,80 |
| 16/11/2021 | 1.060.247,30 | 171.340,85 |
| 16/05/2022 | 896.516,54 | 163.730,76 |
| 16/11/2022 | 740.421,06 | 156.095,48 |
| 16/05/2023 | 0,00 | 740.421,06 |
| Totales | | 3.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,80 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 127.920.757,44 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 114.226.761,16 | 13.693.996,28 |
| 16/11/2013 | 101.317.515,44 | 12.909.245,72 |
| 16/05/2014 | 89.347.733,12 | 11.969.782,32 |
| 16/11/2014 | 78.251.445,83 | 11.096.287,29 |
| 16/05/2015 | 69.792.683,44 | 8.458.762,39 |
| 16/11/2015 | 62.598.817,04 | 7.193.866,39 |
| 16/05/2016 | 55.928.611,99 | 6.670.205,05 |
| 16/11/2016 | 49.741.312,97 | 6.187.299,02 |
| 16/05/2017 | 44.005.067,62 | 5.736.245,35 |
| 16/11/2017 | 38.680.050,78 | 5.325.016,85 |
| 16/05/2018 | 33.735.238,87 | 4.944.811,91 |
| 16/11/2018 | 29.143.415,69 | 4.591.823,17 |
| 16/05/2019 | 24.877.942,84 | 4.265.472,85 |
| 16/11/2019 | 20.913.354,85 | 3.964.587,99 |
| 16/05/2020 | 17.228.878,83 | 3.684.476,02 |
| 16/11/2020 | 13.804.895,72 | 3.423.983,10 |
| 16/05/2021 | 0,00 | 13.804.895,72 |
| Totales | | 127.920.757,44 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,55 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 12.600.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 11.662.968,32 | 937.031,68 |
| 16/11/2015 | 10.460.810,28 | 1.202.158,04 |
| 16/05/2016 | 9.346.160,62 | 1.114.649,65 |
| 16/11/2016 | 8.312.208,80 | 1.033.951,83 |
| 16/05/2017 | 7.353.631,99 | 958.576,81 |
| 16/11/2017 | 6.463.775,06 | 889.856,93 |
| 16/05/2018 | 5.637.453,71 | 826.321,35 |
| 16/11/2018 | 4.870.119,86 | 767.333,85 |
| 16/05/2019 | 4.157.322,01 | 712.797,85 |
| 16/11/2019 | 3.494.804,66 | 662.517,36 |
| 16/05/2020 | 2.879.096,46 | 615.708,19 |
| 16/11/2020 | 2.306.918,91 | 572.177,55 |
| 16/05/2021 | 0,00 | 2.306.918,91 |
| Totales | | 12.600.000,00 |

| | Vida Media (años) 5,55 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 8.200.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 7.590.185,73 | 609.814,27 |
| 16/11/2015 | 6.807.828,91 | 782.356,82 |
| 16/05/2016 | 6.082.421,99 | 725.406,92 |
| 16/11/2016 | 5.409.532,71 | 672.889,28 |
| 16/05/2017 | 4.785.697,01 | 623.835,70 |
| 16/11/2017 | 4.206.583,77 | 579.113,24 |
| 16/05/2018 | 3.668.819,08 | 537.764,69 |
| 16/11/2018 | 3.169.443,09 | 499.376,00 |
| 16/05/2019 | 2.705.558,77 | 463.884,32 |
| 16/11/2019 | 2.274.396,68 | 431.162,09 |
| 16/05/2020 | 1.873.697,70 | 400.698,98 |
| 16/11/2020 | 1.501.328,18 | 372.369,52 |
| 16/05/2021 | 0,00 | 1.501.328,18 |
| Totales | | 8.200.000,00 |

| | Vida Media (años) 5,55 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 3.800.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 3.517.403,14 | 282.596,86 |
| 16/11/2015 | 3.154.847,54 | 362.555,60 |
| 16/05/2016 | 2.818.683,36 | 336.164,18 |
| 16/11/2016 | 2.506.856,62 | 311.826,74 |
| 16/05/2017 | 2.217.762,03 | 289.094,59 |
| 16/11/2017 | 1.949.392,48 | 268.369,55 |
| 16/05/2018 | 1.700.184,45 | 249.208,03 |
| 16/11/2018 | 1.468.766,31 | 231.418,14 |
| 16/05/2019 | 1.253.795,53 | 214.970,78 |
| 16/11/2019 | 1.053.988,71 | 199.806,82 |
| 16/05/2020 | 868.298,93 | 185.689,77 |
| 16/11/2020 | 695.737,45 | 172.561,48 |
| 16/05/2021 | 0,00 | 695.737,45 |
| Totales | | 3.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 12,37 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 52.747.252,46 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 51.342.330,28 | 1.404.922,18 |
| 16/11/2013 | 49.924.583,09 | 1.417.747,19 |
| 16/05/2014 | 48.494.929,89 | 1.429.653,20 |
| 16/11/2014 | 47.059.228,89 | 1.435.701,00 |
| 16/05/2015 | 45.614.264,71 | 1.444.964,18 |
| 16/11/2015 | 44.177.244,19 | 1.437.020,52 |
| 16/05/2016 | 42.783.584,94 | 1.393.659,25 |
| 16/11/2016 | 41.661.398,17 | 1.122.186,76 |
| 16/05/2017 | 40.544.691,48 | 1.116.706,69 |
| 16/11/2017 | 39.423.247,39 | 1.121.444,10 |
| 16/05/2018 | 38.304.944,31 | 1.118.303,08 |
| 16/11/2018 | 37.196.081,62 | 1.108.862,68 |
| 16/05/2019 | 36.088.078,77 | 1.108.002,85 |
| 16/11/2019 | 34.983.399,98 | 1.104.678,79 |
| 16/05/2020 | 33.895.895,74 | 1.087.504,24 |
| 16/11/2020 | 32.822.603,03 | 1.073.292,70 |
| 16/05/2021 | 31.774.629,19 | 1.047.973,85 |
| 16/11/2021 | 30.736.602,43 | 1.038.026,76 |
| 16/05/2022 | 29.709.571,91 | 1.027.030,52 |
| 16/11/2022 | 28.689.320,61 | 1.020.251,30 |
| 16/05/2023 | 27.673.603,75 | 1.015.716,86 |
| 16/11/2023 | 26.679.282,17 | 994.321,59 |
| 16/05/2024 | 25.704.545,57 | 974.736,59 |
| 16/11/2024 | 24.742.914,62 | 961.630,96 |
| 16/05/2025 | 23.802.283,31 | 940.631,31 |
| 16/11/2025 | 22.887.386,22 | 914.897,09 |
| 16/05/2026 | 21.990.648,86 | 896.737,36 |
| 16/11/2026 | 21.121.955,91 | 868.692,94 |
| 16/05/2027 | 20.271.250,27 | 850.705,64 |
| 16/11/2027 | 19.432.015,55 | 839.234,72 |
| 16/05/2028 | 18.616.012,04 | 816.003,51 |
| 16/11/2028 | 17.831.958,00 | 784.054,04 |
| 16/05/2029 | 17.071.305,27 | 760.652,73 |
| 16/11/2029 | 16.331.252,00 | 740.053,27 |
| 16/05/2030 | 15.611.264,02 | 719.987,98 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,75 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 7.375.168,29 | 24.831,71 |
| 16/11/2016 | 7.181.722,22 | 193.446,07 |
| 16/05/2017 | 6.989.220,83 | 192.501,39 |
| 16/11/2017 | 6.795.902,78 | 193.318,04 |
| 16/05/2018 | 6.603.126,20 | 192.776,59 |
| 16/11/2018 | 6.411.976,98 | 191.149,22 |
| 16/05/2019 | 6.220.975,98 | 191.001,00 |
| 16/11/2019 | 6.030.547,99 | 190.427,99 |
| 16/05/2020 | 5.843.080,60 | 187.467,39 |
| 16/11/2020 | 5.658.063,05 | 185.017,56 |
| 16/05/2021 | 5.477.410,04 | 180.653,01 |
| 16/11/2021 | 5.298.471,74 | 178.938,30 |
| 16/05/2022 | 5.121.429,00 | 177.042,74 |
| 16/11/2022 | 4.945.554,89 | 175.874,11 |
| 16/05/2023 | 4.770.462,44 | 175.092,45 |
| 16/11/2023 | 4.599.058,17 | 171.404,27 |
| 16/05/2024 | 4.431.030,02 | 168.028,14 |
| 16/11/2024 | 4.265.261,07 | 165.768,95 |
| 16/05/2025 | 4.103.112,10 | 162.148,97 |
| 16/11/2025 | 3.945.399,28 | 157.712,82 |
| 16/05/2026 | 3.790.816,88 | 154.582,39 |
| 16/11/2026 | 3.641.068,87 | 149.748,01 |
| 16/05/2027 | 3.494.421,57 | 146.647,30 |
| 16/11/2027 | 3.349.751,66 | 144.669,91 |
| 16/05/2028 | 3.209.086,43 | 140.665,24 |
| 16/11/2028 | 3.073.928,74 | 135.157,69 |
| 16/05/2029 | 2.942.805,04 | 131.123,70 |
| 16/11/2029 | 2.815.232,34 | 127.572,70 |
| 16/05/2030 | 2.691.118,56 | 124.113,78 |

| | Vida Media (años) 12,37 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2030 | 14.907.462,26 | 703.801,76 |
| 16/05/2031 | 14.233.360,26 | 674.102,00 |
| 16/11/2031 | 13.586.153,25 | 647.207,01 |
| 16/05/2032 | 12.957.976,40 | 628.176,85 |
| 16/11/2032 | 12.337.412,81 | 620.563,60 |
| 16/05/2033 | 11.733.243,56 | 604.169,25 |
| 16/11/2033 | 11.142.733,50 | 590.510,06 |
| 16/05/2034 | 10.582.293,77 | 560.439,73 |
| 16/11/2034 | 10.043.338,37 | 538.955,39 |
| 16/05/2035 | 9.525.481,36 | 517.857,01 |
| 16/11/2035 | 9.041.347,32 | 484.134,05 |
| 16/05/2036 | 8.598.920,27 | 442.427,05 |
| 16/11/2036 | 8.191.445,21 | 407.475,06 |
| 16/05/2037 | 0,00 | 8.191.445,21 |
| Totales | | 52.747.252,46 |

| | Vida Media (años) 14,75 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2030 | 2.569.795,01 | 121.323,55 |
| 16/05/2031 | 2.453.591,19 | 116.203,81 |
| 16/11/2031 | 2.342.023,62 | 111.567,57 |
| 16/05/2032 | 2.233.736,53 | 108.287,09 |
| 16/11/2032 | 2.126.761,84 | 106.974,70 |
| 16/05/2033 | 2.022.613,25 | 104.148,59 |
| 16/11/2033 | 1.920.819,28 | 101.793,97 |
| 16/05/2034 | 1.824.208,92 | 96.610,36 |
| 16/11/2034 | 1.731.302,11 | 92.906,82 |
| 16/05/2035 | 1.642.032,29 | 89.269,81 |
| 16/11/2035 | 1.558.575,75 | 83.456,54 |
| 16/05/2036 | 1.482.308,79 | 76.266,96 |
| 16/11/2036 | 1.412.066,97 | 70.241,83 |
| 16/05/2037 | 0,00 | 1.412.066,97 |
| Totales | | 7.400.000,00 |

Cifras en euros

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,76 | | Fecha Pago | Vida Media (años) 14,77 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | | | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 3.100.000,00 | 0,00 | 16/11/2012 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 3.100.000,00 | 0,00 | 16/05/2013 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 3.100.000,00 | 0,00 | 16/11/2013 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 3.100.000,00 | 0,00 | 16/05/2014 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 3.100.000,00 | 0,00 | 16/11/2014 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2015 | 3.100.000,00 | 0,00 | 16/05/2015 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2015 | 3.100.000,00 | 0,00 | 16/11/2015 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2016 | 3.092.461,87 | 7.538,13 | 16/05/2016 | 1.097.851,14 | 2.148,86 |
| 16/11/2016 | 3.011.348,52 | 81.113,35 | 16/11/2016 | 1.069.055,19 | 28.795,95 |
| 16/05/2017 | 2.930.631,28 | 80.717,24 | 16/05/2017 | 1.040.399,86 | 28.655,33 |
| 16/11/2017 | 2.849.571,62 | 81.059,67 | 16/11/2017 | 1.011.622,96 | 28.776,89 |
| 16/05/2018 | 2.768.738,99 | 80.832,63 | 16/05/2018 | 982.926,67 | 28.696,29 |
| 16/11/2018 | 2.688.588,73 | 80.150,26 | 16/11/2018 | 954.472,62 | 28.454,05 |
| 16/05/2019 | 2.608.500,61 | 80.088,11 | 16/05/2019 | 926.040,64 | 28.431,98 |
| 16/11/2019 | 2.528.652,77 | 79.847,84 | 16/11/2019 | 897.693,95 | 28.346,69 |
| 16/05/2020 | 2.450.046,33 | 78.606,44 | 16/05/2020 | 869.787,97 | 27.905,98 |
| 16/11/2020 | 2.372.467,11 | 77.579,21 | 16/11/2020 | 842.246,67 | 27.541,30 |
| 16/05/2021 | 2.296.717,99 | 75.749,13 | 16/05/2021 | 815.355,07 | 26.891,61 |
| 16/11/2021 | 2.221.687,85 | 75.030,14 | 16/11/2021 | 788.718,71 | 26.636,36 |
| 16/05/2022 | 2.147.452,54 | 74.235,31 | 16/05/2022 | 762.364,52 | 26.354,19 |
| 16/11/2022 | 2.073.707,24 | 73.745,30 | 16/11/2022 | 736.184,29 | 26.180,23 |
| 16/05/2023 | 2.000.289,70 | 73.417,54 | 16/05/2023 | 710.120,42 | 26.063,87 |
| 16/11/2023 | 1.928.418,64 | 71.871,06 | 16/11/2023 | 684.605,56 | 25.514,86 |
| 16/05/2024 | 1.857.963,22 | 70.455,43 | 16/05/2024 | 659.593,27 | 25.012,30 |
| 16/11/2024 | 1.788.455,08 | 69.508,13 | 16/11/2024 | 634.917,27 | 24.676,00 |
| 16/05/2025 | 1.720.464,84 | 67.990,25 | 16/05/2025 | 610.780,14 | 24.137,13 |
| 16/11/2025 | 1.654.334,70 | 66.130,14 | 16/11/2025 | 587.303,36 | 23.476,78 |
| 16/05/2026 | 1.589.517,17 | 64.817,53 | 16/05/2026 | 564.292,56 | 23.010,79 |
| 16/11/2026 | 1.526.726,74 | 62.790,43 | 16/11/2026 | 542.001,41 | 22.291,16 |
| 16/05/2027 | 1.465.236,46 | 61.490,28 | 16/05/2027 | 520.171,82 | 21.829,59 |
| 16/11/2027 | 1.404.575,31 | 60.661,15 | 16/11/2027 | 498.636,58 | 21.535,24 |
| 16/05/2028 | 1.345.593,35 | 58.981,96 | 16/05/2028 | 477.697,46 | 20.939,11 |
| 16/11/2028 | 1.288.920,74 | 56.672,61 | 16/11/2028 | 457.578,19 | 20.119,27 |
| 16/05/2029 | 1.233.939,62 | 54.981,12 | 16/05/2029 | 438.059,41 | 19.518,78 |
| 16/11/2029 | 1.180.447,46 | 53.492,16 | 16/11/2029 | 419.069,22 | 18.990,19 |
| 16/05/2030 | 1.128.405,64 | 52.041,81 | 16/05/2030 | 400.593,92 | 18.475,30 |
| 16/11/2030 | 1.077.533,79 | 50.871,85 | 16/11/2030 | 382.533,97 | 18.059,95 |
| 16/05/2031 | 1.028.808,69 | 48.725,11 | 16/05/2031 | 365.236,12 | 17.297,84 |
| 16/11/2031 | 982.027,59 | 46.781,10 | 16/11/2031 | 348.628,42 | 16.607,70 |
| 16/05/2032 | 936.622,02 | 45.405,57 | 16/05/2032 | 332.509,05 | 16.119,38 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,76 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2032 | 891.766,75 | 44.855,27 |
| 16/05/2033 | 848.096,49 | 43.670,26 |
| 16/11/2033 | 805.413,54 | 42.682,96 |
| 16/05/2034 | 764.904,11 | 40.509,43 |
| 16/11/2034 | 725.947,60 | 38.956,51 |
| 16/05/2035 | 688.516,12 | 37.431,48 |
| 16/11/2035 | 653.522,18 | 34.993,94 |
| 16/05/2036 | 621.542,89 | 31.979,29 |
| 16/11/2036 | 592.089,98 | 29.452,91 |
| 16/05/2037 | 0,00 | 592.089,98 |
| Totales | | 3.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,77 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2032 | 316.585,03 | 15.924,02 |
| 16/05/2033 | 301.081,71 | 15.503,33 |
| 16/11/2033 | 285.928,88 | 15.152,82 |
| 16/05/2034 | 271.547,68 | 14.381,20 |
| 16/11/2034 | 257.717,78 | 13.829,90 |
| 16/05/2035 | 244.429,27 | 13.288,51 |
| 16/11/2035 | 232.006,12 | 12.423,16 |
| 16/05/2036 | 220.653,19 | 11.352,93 |
| 16/11/2036 | 210.197,15 | 10.456,04 |
| 16/05/2037 | 0,00 | 210.197,15 |
| Totales | | 1.100.000,00 |

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,44 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 52.747.252,46 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 49.736.948,48 | 3.010.303,98 |
| 16/11/2013 | 46.787.240,52 | 2.949.707,96 |
| 16/05/2014 | 43.899.324,29 | 2.887.916,23 |
| 16/11/2014 | 41.467.772,93 | 2.431.551,36 |
| 16/05/2015 | 39.294.718,15 | 2.173.054,78 |
| 16/11/2015 | 37.182.243,00 | 2.112.475,15 |
| 16/05/2016 | 35.129.540,57 | 2.052.702,42 |
| 16/11/2016 | 33.130.230,65 | 1.999.309,93 |
| 16/05/2017 | 31.186.383,54 | 1.943.847,11 |
| 16/11/2017 | 29.286.395,20 | 1.899.988,34 |
| 16/05/2018 | 27.437.047,59 | 1.849.347,61 |
| 16/11/2018 | 25.643.374,07 | 1.793.673,52 |
| 16/05/2019 | 23.895.402,22 | 1.747.971,85 |
| 16/11/2019 | 22.194.453,72 | 1.700.948,50 |
| 16/05/2020 | 20.553.203,48 | 1.641.250,24 |
| 16/11/2020 | 18.967.196,04 | 1.586.007,45 |
| 16/05/2021 | 17.446.157,64 | 1.521.038,40 |
| 16/11/2021 | 15.973.092,29 | 1.473.065,35 |
| 16/05/2022 | 14.547.849,82 | 1.425.242,47 |
| 16/11/2022 | 13.165.017,62 | 1.382.832,20 |
| 16/05/2023 | 11.821.290,67 | 1.343.726,96 |
| 16/11/2023 | 10.532.552,17 | 1.288.738,50 |
| 16/05/2024 | 9.295.617,12 | 1.236.935,04 |
| 16/11/2024 | 8.102.711,08 | 1.192.906,04 |
| 16/05/2025 | 0,00 | 8.102.711,08 |
| Totales | | 52.747.252,46 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,67 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 7.148.344,49 | 251.655,51 |
| 16/05/2015 | 6.773.746,51 | 374.597,98 |
| 16/11/2015 | 6.409.591,43 | 364.155,08 |
| 16/05/2016 | 6.055.740,16 | 353.851,27 |
| 16/11/2016 | 5.711.092,86 | 344.647,30 |
| 16/05/2017 | 5.376.006,41 | 335.086,45 |
| 16/11/2017 | 5.048.480,47 | 327.525,94 |
| 16/05/2018 | 4.729.684,14 | 318.796,33 |
| 16/11/2018 | 4.420.485,09 | 309.199,06 |
| 16/05/2019 | 4.119.164,23 | 301.320,86 |
| 16/11/2019 | 3.825.949,40 | 293.214,83 |
| 16/05/2020 | 3.543.025,55 | 282.923,85 |
| 16/11/2020 | 3.269.624,62 | 273.400,93 |
| 16/05/2021 | 3.007.423,26 | 262.201,36 |
| 16/11/2021 | 2.753.491,65 | 253.931,62 |
| 16/05/2022 | 2.507.803,89 | 245.687,76 |
| 16/11/2022 | 2.269.426,95 | 238.376,94 |
| 16/05/2023 | 2.037.791,09 | 231.635,86 |
| 16/11/2023 | 1.815.634,31 | 222.156,78 |
| 16/05/2024 | 1.602.407,58 | 213.226,73 |
| 16/11/2024 | 1.396.770,70 | 205.636,88 |
| 16/05/2025 | 0,00 | 1.396.770,70 |
| Totales | | 7.400.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,67 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 2.997.353,00 | 102.647,00 |
| 16/05/2015 | 2.840.281,33 | 157.071,67 |
| 16/11/2015 | 2.687.588,45 | 152.692,88 |
| 16/05/2016 | 2.539.216,03 | 148.372,42 |
| 16/11/2016 | 2.394.702,90 | 144.513,13 |
| 16/05/2017 | 2.254.198,71 | 140.504,19 |
| 16/11/2017 | 2.116.864,69 | 137.334,01 |
| 16/05/2018 | 1.983.191,07 | 133.673,63 |
| 16/11/2018 | 1.853.541,65 | 129.649,42 |
| 16/05/2019 | 1.727.195,61 | 126.346,03 |
| 16/11/2019 | 1.604.248,50 | 122.947,12 |
| 16/05/2020 | 1.485.616,46 | 118.632,04 |
| 16/11/2020 | 1.370.977,46 | 114.639,00 |
| 16/05/2021 | 1.261.034,51 | 109.942,94 |
| 16/11/2021 | 1.154.559,14 | 106.475,38 |
| 16/05/2022 | 1.051.540,47 | 103.018,67 |
| 16/11/2022 | 951.587,27 | 99.953,19 |
| 16/05/2023 | 854.460,67 | 97.126,61 |
| 16/11/2023 | 761.308,71 | 93.151,96 |
| 16/05/2024 | 671.901,19 | 89.407,53 |
| 16/11/2024 | 585.676,14 | 86.225,04 |
| 16/05/2025 | 0,00 | 585.676,14 |
| Totales | | 3.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,67 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2014 | 1.064.086,65 | 35.913,35 |
| 16/05/2015 | 1.008.324,83 | 55.761,82 |
| 16/11/2015 | 954.117,52 | 54.207,31 |
| 16/05/2016 | 901.444,00 | 52.673,51 |
| 16/11/2016 | 850.140,57 | 51.303,43 |
| 16/05/2017 | 800.260,35 | 49.880,22 |
| 16/11/2017 | 751.505,57 | 48.754,78 |
| 16/05/2018 | 704.050,26 | 47.455,31 |
| 16/11/2018 | 658.023,57 | 46.026,68 |
| 16/05/2019 | 613.169,62 | 44.853,95 |
| 16/11/2019 | 569.522,31 | 43.647,31 |
| 16/05/2020 | 527.406,90 | 42.115,42 |
| 16/11/2020 | 486.709,04 | 40.697,85 |
| 16/05/2021 | 447.678,33 | 39.030,71 |
| 16/11/2021 | 409.878,64 | 37.799,70 |
| 16/05/2022 | 373.306,11 | 36.572,53 |
| 16/11/2022 | 337.821,84 | 35.484,26 |
| 16/05/2023 | 303.341,05 | 34.480,80 |
| 16/11/2023 | 270.271,28 | 33.069,76 |
| 16/05/2024 | 238.530,83 | 31.740,46 |
| 16/11/2024 | 207.920,18 | 30.610,65 |
| 16/05/2025 | 0,00 | 207.920,18 |
| Totales | | 1.100.000,00 |

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,56 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 52.747.252,46 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 48.139.350,07 | 4.607.902,39 |
| 16/11/2013 | 43.738.019,32 | 4.401.330,75 |
| 16/05/2014 | 40.260.812,70 | 3.477.206,62 |
| 16/11/2014 | 37.119.819,92 | 3.140.992,79 |
| 16/05/2015 | 34.128.583,87 | 2.991.236,05 |
| 16/11/2015 | 31.293.162,82 | 2.835.421,05 |
| 16/05/2016 | 28.606.473,69 | 2.686.689,13 |
| 16/11/2016 | 26.056.193,94 | 2.550.279,75 |
| 16/05/2017 | 23.638.908,25 | 2.417.285,69 |
| 16/11/2017 | 21.337.749,44 | 2.301.158,82 |
| 16/05/2018 | 19.154.789,58 | 2.182.959,85 |
| 16/11/2018 | 17.090.418,13 | 2.064.371,46 |
| 16/05/2019 | 15.130.125,07 | 1.960.293,06 |
| 16/11/2019 | 13.271.170,72 | 1.858.954,35 |
| 16/05/2020 | 11.522.338,64 | 1.748.832,08 |
| 16/11/2020 | 9.875.159,70 | 1.647.178,94 |
| 16/05/2021 | 8.335.658,56 | 1.539.501,13 |
| 16/11/2021 | 0,00 | 8.335.658,56 |
| Totales | | 52.747.252,46 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,42 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 6.940.284,91 | 459.715,09 |
| 16/11/2014 | 6.398.830,75 | 541.454,17 |
| 16/05/2015 | 5.883.192,11 | 515.638,63 |
| 16/11/2015 | 5.394.413,36 | 488.778,76 |
| 16/05/2016 | 4.931.273,47 | 463.139,88 |
| 16/11/2016 | 4.491.648,27 | 439.625,21 |
| 16/05/2017 | 4.074.949,00 | 416.699,27 |
| 16/11/2017 | 3.678.268,04 | 396.680,96 |
| 16/05/2018 | 3.301.962,58 | 376.305,45 |
| 16/11/2018 | 2.946.099,77 | 355.862,81 |
| 16/05/2019 | 2.608.178,32 | 337.921,45 |
| 16/11/2019 | 2.287.725,95 | 320.452,37 |
| 16/05/2020 | 1.986.256,80 | 301.469,15 |
| 16/11/2020 | 1.702.310,94 | 283.945,86 |
| 16/05/2021 | 1.436.926,91 | 265.384,02 |
| 16/11/2021 | 0,00 | 1.436.926,91 |
| Totales | | 7.400.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,43 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 2.910.112,10 | 189.887,90 |
| 16/11/2014 | 2.683.076,41 | 227.035,68 |
| 16/05/2015 | 2.466.865,37 | 216.211,04 |
| 16/11/2015 | 2.261.916,88 | 204.948,50 |
| 16/05/2016 | 2.067.718,94 | 194.197,93 |
| 16/11/2016 | 1.883.380,89 | 184.338,06 |
| 16/05/2017 | 1.708.655,84 | 174.725,05 |
| 16/11/2017 | 1.542.324,62 | 166.331,22 |
| 16/05/2018 | 1.384.537,00 | 157.787,62 |
| 16/11/2018 | 1.235.321,13 | 149.215,87 |
| 16/05/2019 | 1.093.628,20 | 141.692,93 |
| 16/11/2019 | 959.260,18 | 134.368,02 |
| 16/05/2020 | 832.851,97 | 126.408,21 |
| 16/11/2020 | 713.791,40 | 119.060,57 |
| 16/05/2021 | 602.513,94 | 111.277,46 |
| 16/11/2021 | 0,00 | 602.513,94 |
| Totales | | 3.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,43 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2014 | 1.033.115,37 | 66.884,63 |
| 16/11/2014 | 952.515,70 | 80.599,66 |
| 16/05/2015 | 875.758,88 | 76.756,82 |
| 16/11/2015 | 803.000,37 | 72.758,52 |
| 16/05/2016 | 734.058,39 | 68.941,97 |
| 16/11/2016 | 668.616,77 | 65.441,63 |
| 16/05/2017 | 606.587,84 | 62.028,93 |
| 16/11/2017 | 547.538,79 | 59.049,04 |
| 16/05/2018 | 491.522,80 | 56.015,99 |
| 16/11/2018 | 438.549,86 | 52.972,95 |
| 16/05/2019 | 388.247,62 | 50.302,24 |
| 16/11/2019 | 340.545,79 | 47.701,83 |
| 16/05/2020 | 295.669,77 | 44.876,03 |
| 16/11/2020 | 253.402,22 | 42.267,55 |
| 16/05/2021 | 213.897,74 | 39.504,48 |
| 16/11/2021 | 0,00 | 213.897,74 |
| Totales | | 1.100.000,00 |

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,62 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 52.747.252,46 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 46.555.562,29 | 6.191.690,17 |
| 16/11/2013 | 41.235.767,63 | 5.319.794,66 |
| 16/05/2014 | 37.021.141,46 | 4.214.626,17 |
| 16/11/2014 | 33.117.727,34 | 3.903.414,12 |
| 16/05/2015 | 29.499.768,68 | 3.617.958,66 |
| 16/11/2015 | 26.159.409,56 | 3.340.359,11 |
| 16/05/2016 | 23.076.538,21 | 3.082.871,35 |
| 16/11/2016 | 20.226.957,12 | 2.849.581,08 |
| 16/05/2017 | 17.596.574,70 | 2.630.382,43 |
| 16/11/2017 | 15.158.733,55 | 2.437.841,15 |
| 16/05/2018 | 12.906.871,50 | 2.251.862,05 |
| 16/11/2018 | 10.833.339,51 | 2.073.531,99 |
| 16/05/2019 | 8.916.182,24 | 1.917.157,27 |
| 16/11/2019 | 7.146.135,82 | 1.770.046,41 |
| 16/05/2020 | 0,00 | 7.146.135,82 |
| Totales | 52.747.252,46 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,29 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 7.400.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 7.108.350,70 | 291.649,30 |
| 16/05/2014 | 6.381.820,24 | 726.530,45 |
| 16/11/2014 | 5.708.937,50 | 672.882,74 |
| 16/05/2015 | 5.085.262,46 | 623.675,04 |
| 16/11/2015 | 4.509.440,90 | 575.821,56 |
| 16/05/2016 | 3.978.005,89 | 531.435,01 |
| 16/11/2016 | 3.486.786,18 | 491.219,71 |
| 16/05/2017 | 3.033.352,63 | 453.433,56 |
| 16/11/2017 | 2.613.109,94 | 420.242,69 |
| 16/05/2018 | 2.224.926,91 | 388.183,03 |
| 16/11/2018 | 1.867.484,97 | 357.441,94 |
| 16/05/2019 | 1.536.999,40 | 330.485,57 |
| 16/11/2019 | 1.231.873,26 | 305.126,14 |
| 16/05/2020 | 0,00 | 1.231.873,26 |
| Totales | 7.400.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,30 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 3.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 2.980.583,31 | 119.416,69 |
| 16/05/2014 | 2.675.943,79 | 304.639,52 |
| 16/11/2014 | 2.393.799,14 | 282.144,64 |
| 16/05/2015 | 2.132.287,65 | 261.511,49 |
| 16/11/2015 | 1.890.841,47 | 241.446,18 |
| 16/05/2016 | 1.668.006,89 | 222.834,58 |
| 16/11/2016 | 1.462.034,88 | 205.972,01 |
| 16/05/2017 | 1.271.906,89 | 190.128,00 |
| 16/11/2017 | 1.095.696,06 | 176.210,82 |
| 16/05/2018 | 932.928,08 | 162.767,98 |
| 16/11/2018 | 783.050,07 | 149.878,01 |
| 16/05/2019 | 644.475,06 | 138.575,01 |
| 16/11/2019 | 516.533,45 | 127.941,62 |
| 16/05/2020 | 0,00 | 516.533,45 |
| Totales | 3.100.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,30 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 16/11/2012 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/05/2013 | 1.100.000,00 | 0,00 |
| 16/11/2013 | 1.058.133,26 | 41.866,74 |
| 16/05/2014 | 949.983,56 | 108.149,71 |
| 16/11/2014 | 849.819,73 | 100.163,83 |
| 16/05/2015 | 756.980,85 | 92.838,88 |
| 16/11/2015 | 671.265,34 | 85.715,52 |
| 16/05/2016 | 592.157,10 | 79.108,23 |
| 16/11/2016 | 519.035,23 | 73.121,87 |
| 16/05/2017 | 451.538,12 | 67.497,11 |
| 16/11/2017 | 388.981,73 | 62.556,39 |
| 16/05/2018 | 331.197,67 | 57.784,06 |
| 16/11/2018 | 277.989,66 | 53.208,01 |
| 16/05/2019 | 228.794,31 | 49.195,35 |
| 16/11/2019 | 183.373,91 | 45.420,40 |
| 16/05/2020 | 0,00 | 183.373,91 |
| Totales | 1.100.000,00 | |

Cifras en euros

Serie Caja España I

Tasa de amortización anticipada al 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,18 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 202.347.862,50 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 198.436.301,30 | 3.911.561,20 |
| 24/11/2013 | 194.556.101,23 | 3.880.200,07 |
| 24/05/2014 | 190.611.585,91 | 3.944.515,32 |
| 24/11/2014 | 186.827.498,20 | 3.784.087,71 |
| 24/05/2015 | 183.774.606,83 | 3.052.891,37 |
| 24/11/2015 | 180.671.402,73 | 3.103.204,10 |
| 24/05/2016 | 177.516.711,91 | 3.154.690,82 |
| 24/11/2016 | 174.309.672,20 | 3.207.039,71 |
| 24/05/2017 | 171.054.877,20 | 3.254.794,99 |
| 24/11/2017 | 167.750.262,59 | 3.304.614,62 |
| 24/05/2018 | 164.392.011,24 | 3.358.251,35 |
| 24/11/2018 | 160.980.513,00 | 3.411.498,24 |
| 24/05/2019 | 157.514.930,51 | 3.465.582,49 |
| 24/11/2019 | 153.991.762,98 | 3.523.167,53 |
| 24/05/2020 | 150.410.043,31 | 3.581.719,67 |
| 24/11/2020 | 146.775.286,56 | 3.634.756,75 |
| 24/05/2021 | 143.085.217,86 | 3.690.068,70 |
| 24/11/2021 | 139.338.490,76 | 3.746.727,11 |
| 24/05/2022 | 135.539.898,49 | 3.798.592,27 |
| 24/11/2022 | 131.687.477,07 | 3.852.421,42 |
| 24/05/2023 | 127.772.015,95 | 3.915.461,12 |
| 24/11/2023 | 123.796.802,30 | 3.975.213,65 |
| 24/05/2024 | 119.759.682,33 | 4.037.119,97 |
| 24/11/2024 | 115.663.424,32 | 4.096.258,01 |
| 24/05/2025 | 111.504.683,24 | 4.158.741,08 |
| 24/11/2025 | 107.289.404,13 | 4.215.279,11 |
| 24/05/2026 | 103.016.657,42 | 4.272.746,71 |
| 24/11/2026 | 98.694.916,74 | 4.321.740,68 |
| 24/05/2027 | 94.322.737,43 | 4.372.179,32 |
| 24/11/2027 | 89.892.572,26 | 4.430.165,17 |
| 24/05/2028 | 85.403.999,96 | 4.488.572,30 |
| 24/11/2028 | 80.878.302,11 | 4.525.697,86 |
| 24/05/2029 | 76.354.533,56 | 4.523.768,54 |
| 24/11/2029 | 71.847.621,40 | 4.506.912,17 |
| 24/05/2030 | 67.392.487,82 | 4.455.133,58 |
| 24/11/2030 | 63.025.695,11 | 4.366.792,72 |
| 24/05/2031 | 58.684.922,65 | 4.340.772,46 |
| 24/11/2031 | 54.337.833,48 | 4.347.089,17 |
| 24/05/2032 | 49.976.574,69 | 4.361.258,79 |
| 24/11/2032 | 45.612.997,19 | 4.363.577,50 |
| 24/05/2033 | 41.238.553,91 | 4.374.443,28 |
| 24/11/2033 | 37.000.432,18 | 4.238.121,74 |
| 24/05/2034 | 0,00 | 37.000.432,18 |
| Totales | | 202.347.862,50 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,13 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 45.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 45.000.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2013 | 45.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2014 | 45.000.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2014 | 44.838.599,57 | 161.400,43 |
| 24/05/2015 | 44.105.905,64 | 732.693,93 |
| 24/11/2015 | 43.361.136,66 | 744.768,98 |
| 24/05/2016 | 42.604.010,86 | 757.125,80 |
| 24/11/2016 | 41.834.321,33 | 769.689,53 |
| 24/05/2017 | 41.053.170,53 | 781.150,80 |
| 24/11/2017 | 40.260.063,02 | 793.107,51 |
| 24/05/2018 | 39.454.082,70 | 805.980,32 |
| 24/11/2018 | 38.635.323,12 | 818.759,58 |
| 24/05/2019 | 37.803.583,32 | 831.739,80 |
| 24/11/2019 | 36.958.023,12 | 845.560,21 |
| 24/05/2020 | 36.098.410,39 | 859.612,72 |
| 24/11/2020 | 35.226.068,77 | 872.341,62 |
| 24/05/2021 | 34.340.452,29 | 885.616,49 |
| 24/11/2021 | 33.441.237,78 | 899.214,51 |
| 24/05/2022 | 32.529.575,64 | 911.662,14 |
| 24/11/2022 | 31.604.994,50 | 924.581,14 |
| 24/05/2023 | 30.665.283,83 | 939.710,67 |
| 24/11/2023 | 29.711.232,55 | 954.051,28 |
| 24/05/2024 | 28.742.323,76 | 968.908,79 |
| 24/11/2024 | 27.759.221,84 | 983.101,92 |
| 24/05/2025 | 26.761.123,98 | 998.097,86 |
| 24/11/2025 | 25.749.456,99 | 1.011.666,99 |
| 24/05/2026 | 24.723.997,78 | 1.025.459,21 |
| 24/11/2026 | 23.686.780,02 | 1.037.217,76 |
| 24/05/2027 | 22.637.456,98 | 1.049.323,04 |
| 24/11/2027 | 21.574.217,34 | 1.063.239,64 |
| 24/05/2028 | 20.496.959,99 | 1.077.257,35 |
| 24/11/2028 | 19.410.792,51 | 1.086.167,49 |
| 24/05/2029 | 18.325.088,06 | 1.085.704,45 |
| 24/11/2029 | 17.243.429,14 | 1.081.658,92 |
| 24/05/2030 | 16.174.197,08 | 1.069.232,06 |
| 24/11/2030 | 15.126.166,83 | 1.048.030,25 |
| 24/05/2031 | 14.084.381,44 | 1.041.785,39 |
| 24/11/2031 | 13.041.080,04 | 1.043.301,40 |
| 24/05/2032 | 11.994.377,93 | 1.046.702,11 |
| 24/11/2032 | 10.947.119,33 | 1.047.258,60 |
| 24/05/2033 | 9.897.252,94 | 1.049.866,39 |
| 24/11/2033 | 8.880.103,72 | 1.017.149,22 |
| 24/05/2034 | 0,00 | 8.880.103,72 |
| Totales | | 45.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,13 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 11.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 11.000.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2013 | 11.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2014 | 11.000.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2014 | 10.960.546,56 | 39.453,44 |
| 24/05/2015 | 10.781.443,60 | 179.102,96 |
| 24/11/2015 | 10.599.388,96 | 182.054,64 |
| 24/05/2016 | 10.414.313,77 | 185.075,19 |
| 24/11/2016 | 10.226.167,44 | 188.146,33 |
| 24/05/2017 | 10.035.219,46 | 190.947,97 |
| 24/11/2017 | 9.841.348,74 | 193.870,72 |
| 24/05/2018 | 9.644.331,33 | 197.017,41 |
| 24/11/2018 | 9.444.190,10 | 200.141,23 |
| 24/05/2019 | 9.240.875,92 | 203.314,17 |
| 24/11/2019 | 9.034.183,43 | 206.692,50 |
| 24/05/2020 | 8.824.055,87 | 210.127,55 |
| 24/11/2020 | 8.610.816,81 | 213.239,06 |
| 24/05/2021 | 8.394.332,78 | 216.484,03 |
| 24/11/2021 | 8.174.524,79 | 219.807,99 |
| 24/05/2022 | 7.951.674,04 | 222.850,75 |
| 24/11/2022 | 7.725.665,32 | 226.008,72 |
| 24/05/2023 | 7.495.958,27 | 229.707,05 |
| 24/11/2023 | 7.262.745,73 | 233.212,53 |
| 24/05/2024 | 7.025.901,36 | 236.844,37 |
| 24/11/2024 | 6.785.587,56 | 240.313,80 |
| 24/05/2025 | 6.541.608,08 | 243.979,48 |
| 24/11/2025 | 6.294.311,71 | 247.296,37 |
| 24/05/2026 | 6.043.643,90 | 250.667,81 |
| 24/11/2026 | 5.790.101,78 | 253.542,12 |
| 24/05/2027 | 5.533.600,60 | 256.501,19 |
| 24/11/2027 | 5.273.697,57 | 259.903,02 |
| 24/05/2028 | 5.010.368,00 | 263.329,57 |
| 24/11/2028 | 4.744.860,39 | 265.507,61 |
| 24/05/2029 | 4.479.465,97 | 265.394,42 |
| 24/11/2029 | 4.215.060,46 | 264.405,51 |
| 24/05/2030 | 3.953.692,62 | 261.367,84 |
| 24/11/2030 | 3.697.507,45 | 256.185,17 |
| 24/05/2031 | 3.442.848,80 | 254.658,65 |
| 24/11/2031 | 3.187.819,56 | 255.029,23 |
| 24/05/2032 | 2.931.959,05 | 255.860,52 |
| 24/11/2032 | 2.675.962,50 | 255.996,55 |
| 24/05/2033 | 2.419.328,50 | 256.634,01 |
| 24/11/2033 | 2.170.692,02 | 248.636,48 |
| 24/05/2034 | 0,00 | 2.170.692,02 |
| Totales | | 11.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,13 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 6.500.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 6.500.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2013 | 6.500.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2014 | 6.500.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2014 | 6.476.686,60 | 23.313,40 |
| 24/05/2015 | 6.370.853,04 | 105.833,57 |
| 24/11/2015 | 6.263.275,29 | 107.577,74 |
| 24/05/2016 | 6.153.912,68 | 109.362,62 |
| 24/11/2016 | 6.042.735,30 | 111.177,38 |
| 24/05/2017 | 5.929.902,41 | 112.832,89 |
| 24/11/2017 | 5.815.342,44 | 114.559,97 |
| 24/05/2018 | 5.698.923,06 | 116.419,38 |
| 24/11/2018 | 5.580.657,78 | 118.265,27 |
| 24/05/2019 | 5.460.517,59 | 120.140,19 |
| 24/11/2019 | 5.338.381,12 | 122.136,47 |
| 24/05/2020 | 5.214.214,83 | 124.166,28 |
| 24/11/2020 | 5.088.209,93 | 126.004,90 |
| 24/05/2021 | 4.960.287,55 | 127.922,38 |
| 24/11/2021 | 4.830.401,01 | 129.886,54 |
| 24/05/2022 | 4.698.716,48 | 131.684,53 |
| 24/11/2022 | 4.565.165,87 | 133.550,61 |
| 24/05/2023 | 4.429.429,89 | 135.735,99 |
| 24/11/2023 | 4.291.622,48 | 137.807,41 |
| 24/05/2024 | 4.151.668,99 | 139.953,49 |
| 24/11/2024 | 4.009.665,38 | 142.003,61 |
| 24/05/2025 | 3.865.495,69 | 144.169,69 |
| 24/11/2025 | 3.719.366,01 | 146.129,68 |
| 24/05/2026 | 3.571.244,12 | 148.121,89 |
| 24/11/2026 | 3.421.423,78 | 149.820,34 |
| 24/05/2027 | 3.269.854,90 | 151.568,88 |
| 24/11/2027 | 3.116.275,84 | 153.579,06 |
| 24/05/2028 | 2.960.672,00 | 155.603,84 |
| 24/11/2028 | 2.803.781,14 | 156.890,86 |
| 24/05/2029 | 2.646.957,16 | 156.823,98 |
| 24/11/2029 | 2.490.717,54 | 156.239,62 |
| 24/05/2030 | 2.336.272,91 | 154.444,63 |
| 24/11/2030 | 2.184.890,76 | 151.382,15 |
| 24/05/2031 | 2.034.410,65 | 150.480,11 |
| 24/11/2031 | 1.883.711,56 | 150.699,09 |
| 24/05/2032 | 1.732.521,26 | 151.190,30 |
| 24/11/2032 | 1.581.250,57 | 151.270,69 |
| 24/05/2033 | 1.429.603,20 | 151.647,37 |
| 24/11/2033 | 1.282.681,65 | 146.921,55 |
| 24/05/2034 | 0,00 | 1.282.681,65 |
| Totales | | 6.500.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja España I

Tasa de amortización anticipada al 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,38 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 202.347.862,50 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 191.824.770,40 | 10.523.092,10 |
| 24/11/2013 | 183.067.271,96 | 8.757.498,44 |
| 24/05/2014 | 175.534.520,32 | 7.532.751,64 |
| 24/11/2014 | 168.142.279,85 | 7.392.240,47 |
| 24/05/2015 | 160.888.145,20 | 7.254.134,66 |
| 24/11/2015 | 153.765.051,18 | 7.123.094,02 |
| 24/05/2016 | 146.768.547,79 | 6.996.503,39 |
| 24/11/2016 | 139.894.608,08 | 6.873.939,71 |
| 24/05/2017 | 133.144.761,59 | 6.749.846,49 |
| 24/11/2017 | 126.513.841,65 | 6.630.919,94 |
| 24/05/2018 | 119.995.057,97 | 6.518.783,68 |
| 24/11/2018 | 113.585.996,99 | 6.409.060,98 |
| 24/05/2019 | 107.283.078,29 | 6.302.918,71 |
| 24/11/2019 | 101.080.147,51 | 6.202.930,78 |
| 24/05/2020 | 94.973.737,85 | 6.106.409,66 |
| 24/11/2020 | 88.966.951,37 | 6.006.786,49 |
| 24/05/2021 | 83.055.022,59 | 5.911.928,78 |
| 24/11/2021 | 77.234.233,63 | 5.820.788,96 |
| 24/05/2022 | 71.507.099,23 | 5.727.134,40 |
| 24/11/2022 | 65.869.314,04 | 5.637.785,19 |
| 24/05/2023 | 60.309.433,78 | 5.559.880,26 |
| 24/11/2023 | 54.828.797,99 | 5.480.635,79 |
| 24/05/2024 | 49.423.271,78 | 5.405.526,20 |
| 24/11/2024 | 44.093.745,68 | 5.329.526,10 |
| 24/05/2025 | 38.834.974,67 | 5.258.771,01 |
| 24/11/2025 | 33.651.134,90 | 5.183.839,77 |
| 24/05/2026 | 0,00 | 33.651.134,90 |
| Totales | | 202.347.862,50 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,91 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 45.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 45.000.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2013 | 43.936.145,27 | 1.063.854,73 |
| 24/05/2014 | 42.128.284,88 | 1.807.860,39 |
| 24/11/2014 | 40.354.147,16 | 1.774.137,71 |
| 24/05/2015 | 38.613.154,85 | 1.740.992,32 |
| 24/11/2015 | 36.903.612,28 | 1.709.542,56 |
| 24/05/2016 | 35.224.451,47 | 1.679.160,81 |
| 24/11/2016 | 33.574.705,94 | 1.649.745,53 |
| 24/05/2017 | 31.954.742,78 | 1.619.963,16 |
| 24/11/2017 | 30.363.322,00 | 1.591.420,79 |
| 24/05/2018 | 28.798.813,91 | 1.564.508,08 |
| 24/11/2018 | 27.260.639,28 | 1.538.174,64 |
| 24/05/2019 | 25.747.938,79 | 1.512.700,49 |
| 24/11/2019 | 24.259.235,40 | 1.488.703,39 |
| 24/05/2020 | 22.793.697,08 | 1.465.538,32 |
| 24/11/2020 | 21.352.068,33 | 1.441.628,76 |
| 24/05/2021 | 19.933.205,42 | 1.418.862,91 |
| 24/11/2021 | 18.536.216,07 | 1.396.989,35 |
| 24/05/2022 | 17.161.703,81 | 1.374.512,26 |
| 24/11/2022 | 15.808.635,37 | 1.353.068,45 |
| 24/05/2023 | 14.474.264,11 | 1.334.371,26 |
| 24/11/2023 | 13.158.911,52 | 1.315.352,59 |
| 24/05/2024 | 11.861.585,23 | 1.297.326,29 |
| 24/11/2024 | 10.582.498,96 | 1.279.086,26 |
| 24/05/2025 | 9.320.393,92 | 1.262.105,04 |
| 24/11/2025 | 8.076.272,38 | 1.244.121,54 |
| 24/05/2026 | 0,00 | 8.076.272,38 |
| Totales | | 45.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,91 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 11.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 11.000.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2013 | 10.739.946,62 | 260.053,38 |
| 24/05/2014 | 10.298.025,19 | 441.921,43 |
| 24/11/2014 | 9.864.347,08 | 433.678,11 |
| 24/05/2015 | 9.438.771,18 | 425.575,90 |
| 24/11/2015 | 9.020.883,00 | 417.888,18 |
| 24/05/2016 | 8.610.421,47 | 410.461,53 |
| 24/11/2016 | 8.207.150,34 | 403.271,13 |
| 24/05/2017 | 7.811.159,35 | 395.990,99 |
| 24/11/2017 | 7.422.145,38 | 389.013,97 |
| 24/05/2018 | 7.039.710,07 | 382.435,31 |
| 24/11/2018 | 6.663.711,82 | 375.998,24 |
| 24/05/2019 | 6.293.940,59 | 369.771,23 |
| 24/11/2019 | 5.930.035,32 | 363.905,27 |
| 24/05/2020 | 5.571.792,62 | 358.242,70 |
| 24/11/2020 | 5.219.394,48 | 352.398,14 |
| 24/05/2021 | 4.872.561,33 | 346.833,15 |
| 24/11/2021 | 4.531.075,04 | 341.486,29 |
| 24/05/2022 | 4.195.083,15 | 335.991,88 |
| 24/11/2022 | 3.864.333,09 | 330.750,06 |
| 24/05/2023 | 3.538.153,45 | 326.179,64 |
| 24/11/2023 | 3.216.622,82 | 321.530,63 |
| 24/05/2024 | 2.899.498,61 | 317.124,20 |
| 24/11/2024 | 2.586.833,08 | 312.665,53 |
| 24/05/2025 | 2.278.318,51 | 308.514,57 |
| 24/11/2025 | 1.974.199,91 | 304.118,60 |
| 24/05/2026 | 0,00 | 1.974.199,91 |
| Totales | | 11.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,91 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 6.500.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 6.500.000,00 | 0,00 |
| 24/11/2013 | 6.346.332,09 | 153.667,91 |
| 24/05/2014 | 6.085.196,70 | 261.135,39 |
| 24/11/2014 | 5.828.932,37 | 256.264,34 |
| 24/05/2015 | 5.577.455,70 | 251.476,67 |
| 24/11/2015 | 5.330.521,77 | 246.933,93 |
| 24/05/2016 | 5.087.976,32 | 242.545,45 |
| 24/11/2016 | 4.849.679,75 | 238.296,58 |
| 24/05/2017 | 4.615.685,07 | 233.994,68 |
| 24/11/2017 | 4.385.813,18 | 229.871,89 |
| 24/05/2018 | 4.159.828,68 | 225.984,50 |
| 24/11/2018 | 3.937.647,90 | 222.180,78 |
| 24/05/2019 | 3.719.146,71 | 218.501,18 |
| 24/11/2019 | 3.504.111,78 | 215.034,93 |
| 24/05/2020 | 3.292.422,91 | 211.688,87 |
| 24/11/2020 | 3.084.187,65 | 208.235,26 |
| 24/05/2021 | 2.879.240,78 | 204.946,86 |
| 24/11/2021 | 2.677.453,43 | 201.787,35 |
| 24/05/2022 | 2.478.912,77 | 198.540,66 |
| 24/11/2022 | 2.283.469,55 | 195.443,22 |
| 24/05/2023 | 2.090.727,04 | 192.742,52 |
| 24/11/2023 | 1.900.731,66 | 189.995,37 |
| 24/05/2024 | 1.713.340,09 | 187.391,58 |
| 24/11/2024 | 1.528.583,18 | 184.756,90 |
| 24/05/2025 | 1.346.279,12 | 182.304,06 |
| 24/11/2025 | 1.166.572,68 | 179.706,45 |
| 24/05/2026 | 0,00 | 1.166.572,68 |
| Totales | | 6.500.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja España I

Tasa de amortización anticipada al 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,17 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 202.347.862,50 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 185.807.210,17 | 16.540.652,33 |
| 24/11/2013 | 173.612.851,51 | 12.194.358,66 |
| 24/05/2014 | 161.978.522,57 | 11.634.328,94 |
| 24/11/2014 | 150.878.036,09 | 11.100.486,48 |
| 24/05/2015 | 140.285.870,50 | 10.592.165,60 |
| 24/11/2015 | 130.173.000,30 | 10.112.870,20 |
| 24/05/2016 | 120.514.286,88 | 9.658.713,42 |
| 24/11/2016 | 111.286.160,24 | 9.228.126,64 |
| 24/05/2017 | 102.471.684,65 | 8.814.475,59 |
| 24/11/2017 | 94.048.113,22 | 8.423.571,44 |
| 24/05/2018 | 85.992.083,63 | 8.056.029,59 |
| 24/11/2018 | 78.285.608,63 | 7.706.475,01 |
| 24/05/2019 | 70.910.373,12 | 7.375.235,51 |
| 24/11/2019 | 63.846.314,35 | 7.064.058,77 |
| 24/05/2020 | 57.076.906,38 | 6.769.407,97 |
| 24/11/2020 | 50.592.931,73 | 6.483.974,66 |
| 24/05/2021 | 44.377.843,86 | 6.215.087,87 |
| 24/11/2021 | 38.416.851,98 | 5.960.991,89 |
| 24/05/2022 | 32.702.044,52 | 5.714.807,45 |
| 24/11/2022 | 0,00 | 32.702.044,52 |
| Totales | | 202.347.862,50 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,54 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 45.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 44.593.730,44 | 406.269,56 |
| 24/11/2013 | 41.667.084,36 | 2.926.646,08 |
| 24/05/2014 | 38.874.845,42 | 2.792.238,94 |
| 24/11/2014 | 36.210.728,66 | 2.664.116,76 |
| 24/05/2015 | 33.668.608,92 | 2.542.119,74 |
| 24/11/2015 | 31.241.520,07 | 2.427.088,85 |
| 24/05/2016 | 28.923.428,85 | 2.318.091,22 |
| 24/11/2016 | 26.708.678,46 | 2.214.750,39 |
| 24/05/2017 | 24.593.204,32 | 2.115.474,14 |
| 24/11/2017 | 22.571.547,17 | 2.021.657,14 |
| 24/05/2018 | 20.638.100,07 | 1.933.447,10 |
| 24/11/2018 | 18.788.546,07 | 1.849.554,00 |
| 24/05/2019 | 17.018.489,55 | 1.770.056,52 |
| 24/11/2019 | 15.323.115,44 | 1.695.374,11 |
| 24/05/2020 | 13.698.457,53 | 1.624.657,91 |
| 24/11/2020 | 12.142.303,61 | 1.556.153,92 |
| 24/05/2021 | 10.650.682,53 | 1.491.621,09 |
| 24/11/2021 | 9.220.044,47 | 1.430.638,05 |
| 24/05/2022 | 7.848.490,69 | 1.371.553,79 |
| 24/11/2022 | 0,00 | 7.848.490,69 |
| Totales | | 45.000.000,00 |

| | Vida Media (años) 5,54 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 11.000.000,00 | |
| 24/05/2013 | 10.900.689,66 | 99.310,34 |
| 24/11/2013 | 10.185.287,29 | 715.402,37 |
| 24/05/2014 | 9.502.739,99 | 682.547,30 |
| 24/11/2014 | 8.851.511,45 | 651.228,54 |
| 24/05/2015 | 8.230.104,40 | 621.407,05 |
| 24/11/2015 | 7.636.816,02 | 593.288,38 |
| 24/05/2016 | 7.070.171,50 | 566.644,52 |
| 24/11/2016 | 6.528.788,07 | 541.383,43 |
| 24/05/2017 | 6.011.672,17 | 517.115,90 |
| 24/11/2017 | 5.517.489,31 | 494.182,86 |
| 24/05/2018 | 5.044.868,91 | 472.620,40 |
| 24/11/2018 | 4.592.755,71 | 452.113,20 |
| 24/05/2019 | 4.160.075,22 | 432.680,48 |
| 24/11/2019 | 3.745.650,44 | 414.424,78 |
| 24/05/2020 | 3.348.511,84 | 397.138,60 |
| 24/11/2020 | 2.968.118,66 | 380.393,18 |
| 24/05/2021 | 2.603.500,17 | 364.618,49 |
| 24/11/2021 | 2.253.788,65 | 349.711,52 |
| 24/05/2022 | 1.918.519,95 | 335.268,70 |
| 24/11/2022 | 0,00 | 1.918.519,95 |
| Totales | | 11.000.000,00 |

| | Vida Media (años) 5,54 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 6.500.000,00 | |
| 24/05/2013 | 6.441.316,62 | 58.683,38 |
| 24/11/2013 | 6.018.578,85 | 422.737,77 |
| 24/05/2014 | 5.615.255,45 | 403.323,40 |
| 24/11/2014 | 5.230.438,58 | 384.816,86 |
| 24/05/2015 | 4.863.243,51 | 367.195,07 |
| 24/11/2015 | 4.512.664,01 | 350.579,50 |
| 24/05/2016 | 4.177.828,61 | 334.835,40 |
| 24/11/2016 | 3.857.920,22 | 319.908,39 |
| 24/05/2017 | 3.552.351,73 | 305.568,49 |
| 24/11/2017 | 3.260.334,59 | 292.017,14 |
| 24/05/2018 | 2.981.058,90 | 279.275,69 |
| 24/11/2018 | 2.713.901,10 | 267.157,80 |
| 24/05/2019 | 2.458.226,27 | 255.674,83 |
| 24/11/2019 | 2.213.338,90 | 244.887,37 |
| 24/05/2020 | 1.978.666,09 | 234.672,81 |
| 24/11/2020 | 1.753.888,30 | 224.777,79 |
| 24/05/2021 | 1.538.431,92 | 215.456,38 |
| 24/11/2021 | 1.331.784,20 | 206.647,72 |
| 24/05/2022 | 1.133.670,88 | 198.113,33 |
| 24/11/2022 | 0,00 | 1.133.670,88 |
| Totales | | 6.500.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja España I

Tasa de amortización anticipada al 15%

| | Vida Media (años) 4,00 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 202.347.862,50 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 180.911.736,51 | 21.436.125,99 |
| 24/11/2013 | 164.447.096,30 | 16.464.640,22 |
| 24/05/2014 | 149.162.602,34 | 15.284.493,96 |
| 24/11/2014 | 134.976.190,72 | 14.186.411,62 |
| 24/05/2015 | 121.807.028,51 | 13.169.162,21 |
| 24/11/2015 | 109.575.238,56 | 12.231.789,95 |
| 24/05/2016 | 98.209.345,98 | 11.365.892,58 |
| 24/11/2016 | 87.643.546,45 | 10.565.799,53 |
| 24/05/2017 | 77.822.426,60 | 9.821.119,85 |
| 24/11/2017 | 68.688.071,11 | 9.134.355,49 |
| 24/05/2018 | 60.185.155,55 | 8.502.915,56 |
| 24/11/2018 | 52.266.711,77 | 7.918.443,78 |
| 24/05/2019 | 44.888.067,03 | 7.378.644,74 |
| 24/11/2019 | 38.005.235,60 | 6.882.831,44 |
| 24/05/2020 | 31.580.064,38 | 6.425.171,22 |
| 24/11/2020 | 0,00 | 31.580.064,38 |
| Totales | | 202.347.862,50 |

| | Vida Media (años) 4,28 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 45.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 43.418.816,76 | 1.581.183,24 |
| 24/11/2013 | 39.467.303,11 | 3.951.513,65 |
| 24/05/2014 | 35.799.024,56 | 3.668.278,55 |
| 24/11/2014 | 32.394.285,77 | 3.404.738,79 |
| 24/05/2015 | 29.233.686,84 | 3.160.598,93 |
| 24/11/2015 | 26.298.057,25 | 2.935.629,59 |
| 24/05/2016 | 23.570.243,04 | 2.727.814,22 |
| 24/11/2016 | 21.034.451,15 | 2.535.791,89 |
| 24/05/2017 | 18.677.382,38 | 2.357.068,76 |
| 24/11/2017 | 16.485.137,07 | 2.192.245,32 |
| 24/05/2018 | 14.444.437,33 | 2.040.699,73 |
| 24/11/2018 | 12.544.010,83 | 1.900.426,51 |
| 24/05/2019 | 10.773.136,09 | 1.770.874,74 |
| 24/11/2019 | 9.121.256,54 | 1.651.879,54 |
| 24/05/2020 | 7.579.215,45 | 1.542.041,09 |
| 24/11/2020 | 0,00 | 7.579.215,45 |
| Totales | | 45.000.000,00 |

| | Vida Media (años) 4,28 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 11.000.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 10.613.488,54 | 386.511,46 |
| 24/11/2013 | 9.647.562,98 | 965.925,56 |
| 24/05/2014 | 8.750.872,67 | 896.690,31 |
| 24/11/2014 | 7.918.603,19 | 832.269,48 |
| 24/05/2015 | 7.146.012,34 | 772.590,85 |
| 24/11/2015 | 6.428.414,00 | 717.598,34 |
| 24/05/2016 | 5.761.614,96 | 666.799,03 |
| 24/11/2016 | 5.141.754,72 | 619.860,24 |
| 24/05/2017 | 4.565.582,36 | 576.172,36 |
| 24/11/2017 | 4.029.700,17 | 535.882,19 |
| 24/05/2018 | 3.530.862,46 | 498.837,71 |
| 24/11/2018 | 3.066.313,76 | 464.548,70 |
| 24/05/2019 | 2.633.433,27 | 432.880,49 |
| 24/11/2019 | 2.229.640,49 | 403.792,78 |
| 24/05/2020 | 1.852.697,11 | 376.943,38 |
| 24/11/2020 | 0,00 | 1.852.697,11 |
| Totales | | 11.000.000,00 |

| | Vida Media (años) 4,28 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 6.500.000,00 | 0,00 |
| 24/05/2013 | 6.271.606,87 | 228.393,13 |
| 24/11/2013 | 5.700.832,67 | 570.774,19 |
| 24/05/2014 | 5.170.970,21 | 529.862,46 |
| 24/11/2014 | 4.679.174,61 | 491.795,60 |
| 24/05/2015 | 4.222.643,65 | 456.530,96 |
| 24/11/2015 | 3.798.608,27 | 424.035,38 |
| 24/05/2016 | 3.404.590,66 | 394.017,61 |
| 24/11/2016 | 3.038.309,61 | 366.281,05 |
| 24/05/2017 | 2.697.844,12 | 340.465,49 |
| 24/11/2017 | 2.381.186,47 | 316.657,66 |
| 24/05/2018 | 2.086.418,73 | 294.767,74 |
| 24/11/2018 | 1.811.912,67 | 274.506,05 |
| 24/05/2019 | 1.556.119,66 | 255.793,02 |
| 24/11/2019 | 1.317.514,83 | 238.604,82 |
| 24/05/2020 | 1.094.775,57 | 222.739,27 |
| 24/11/2020 | 0,00 | 1.094.775,57 |
| Totales | | 6.500.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,13 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 216.443.451,17 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 210.051.647,01 | 6.391.804,16 |
| 20/11/2013 | 203.731.437,51 | 6.320.209,50 |
| 20/05/2014 | 197.412.629,23 | 6.318.808,28 |
| 20/11/2014 | 191.093.413,01 | 6.319.216,22 |
| 20/05/2015 | 184.773.780,38 | 6.319.632,63 |
| 20/11/2015 | 178.453.722,84 | 6.320.057,54 |
| 20/05/2016 | 172.133.231,66 | 6.320.491,18 |
| 20/11/2016 | 166.335.467,41 | 5.797.764,25 |
| 20/05/2017 | 160.989.770,38 | 5.345.697,03 |
| 20/11/2017 | 155.645.930,01 | 5.343.840,37 |
| 20/05/2018 | 150.315.432,02 | 5.330.497,98 |
| 20/11/2018 | 145.010.989,93 | 5.304.442,09 |
| 20/05/2019 | 139.732.742,03 | 5.278.247,91 |
| 20/11/2019 | 134.491.390,37 | 5.241.351,66 |
| 20/05/2020 | 129.280.006,66 | 5.211.383,71 |
| 20/11/2020 | 124.108.839,74 | 5.171.166,92 |
| 20/05/2021 | 118.989.210,79 | 5.119.628,95 |
| 20/11/2021 | 113.936.706,76 | 5.052.504,03 |
| 20/05/2022 | 108.968.324,16 | 4.968.382,61 |
| 20/11/2022 | 104.072.255,37 | 4.896.068,79 |
| 20/05/2023 | 99.195.911,47 | 4.876.343,90 |
| 20/11/2023 | 94.362.264,25 | 4.833.647,22 |
| 20/05/2024 | 89.571.524,29 | 4.790.739,97 |
| 20/11/2024 | 84.827.803,38 | 4.743.720,91 |
| 20/05/2025 | 80.150.501,41 | 4.677.301,97 |
| 20/11/2025 | 75.557.890,94 | 4.592.610,47 |
| 20/05/2026 | 71.069.585,78 | 4.488.305,15 |
| 20/11/2026 | 66.702.417,17 | 4.367.168,61 |
| 20/05/2027 | 62.431.003,55 | 4.271.413,62 |
| 20/11/2027 | 58.224.122,45 | 4.206.881,10 |
| 20/05/2028 | 54.050.455,74 | 4.173.666,70 |
| 20/11/2028 | 49.901.999,53 | 4.148.456,21 |
| 20/05/2029 | 45.808.264,28 | 4.093.735,25 |
| 20/11/2029 | 41.786.026,68 | 4.022.237,59 |
| 20/05/2030 | 37.875.102,61 | 3.910.924,07 |
| 20/11/2030 | 34.099.668,85 | 3.775.433,77 |
| 20/05/2031 | 30.485.472,42 | 3.614.196,43 |
| 20/11/2031 | 0,00 | 30.485.472,42 |
| Totales | 216.443.451,17 | |

Vida Media (años) 12,36

| Fecha Pago | Vida Media (años) 12,36 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2014 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2015 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2015 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2016 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2016 | 17.695.262,49 | 304.737,51 |
| 20/05/2017 | 17.126.571,32 | 568.691,17 |
| 20/11/2017 | 16.558.077,66 | 568.493,66 |
| 20/05/2018 | 15.991.003,41 | 567.074,25 |
| 20/11/2018 | 15.426.701,06 | 564.302,35 |
| 20/05/2019 | 14.865.185,32 | 561.515,73 |
| 20/11/2019 | 14.307.594,72 | 557.590,60 |
| 20/05/2020 | 13.753.192,20 | 554.402,52 |
| 20/11/2020 | 13.203.068,06 | 550.124,14 |
| 20/05/2021 | 12.658.426,68 | 544.641,38 |
| 20/11/2021 | 12.120.926,25 | 537.500,43 |
| 20/05/2022 | 11.592.374,91 | 528.551,34 |
| 20/11/2022 | 11.071.516,53 | 520.858,38 |
| 20/05/2023 | 10.552.756,54 | 518.759,99 |
| 20/11/2023 | 10.038.538,75 | 514.217,79 |
| 20/05/2024 | 9.528.885,56 | 509.653,19 |
| 20/11/2024 | 9.024.234,40 | 504.651,16 |
| 20/05/2025 | 8.526.649,09 | 497.585,32 |
| 20/11/2025 | 8.038.073,50 | 488.575,58 |
| 20/05/2026 | 7.560.594,23 | 477.479,27 |
| 20/11/2026 | 7.096.001,83 | 464.592,41 |
| 20/05/2027 | 6.641.596,12 | 454.405,70 |
| 20/11/2027 | 6.194.055,58 | 447.540,54 |
| 20/05/2028 | 5.750.048,48 | 444.007,10 |
| 20/11/2028 | 5.308.723,35 | 441.325,13 |
| 20/05/2029 | 4.873.219,60 | 435.503,75 |
| 20/11/2029 | 4.445.321,99 | 427.897,62 |
| 20/05/2030 | 4.029.266,24 | 416.055,75 |
| 20/11/2030 | 3.627.624,35 | 401.641,89 |
| 20/05/2031 | 3.243.135,36 | 384.488,98 |
| 20/11/2031 | 0,00 | 3.243.135,36 |
| Totales | 18.000.000,00 | |

Vida Media (años) 12,36

| Fecha Pago | Bonos de la Serie C | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2014 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2015 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2015 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2016 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2016 | 7.864.561,11 | 135.438,89 |
| 20/05/2017 | 7.611.809,47 | 252.751,63 |
| 20/11/2017 | 7.359.145,63 | 252.663,85 |
| 20/05/2018 | 7.107.112,63 | 252.033,00 |
| 20/11/2018 | 6.856.311,58 | 250.801,04 |
| 20/05/2019 | 6.606.749,03 | 249.562,55 |
| 20/11/2019 | 6.358.930,99 | 247.818,05 |
| 20/05/2020 | 6.112.529,87 | 246.401,12 |
| 20/11/2020 | 5.868.030,25 | 244.499,62 |
| 20/05/2021 | 5.625.967,41 | 242.062,83 |
| 20/11/2021 | 5.387.078,33 | 238.889,08 |
| 20/05/2022 | 5.152.166,63 | 234.911,71 |
| 20/11/2022 | 4.920.674,01 | 231.492,61 |
| 20/05/2023 | 4.690.114,02 | 230.560,00 |
| 20/11/2023 | 4.461.572,78 | 228.541,24 |
| 20/05/2024 | 4.235.060,25 | 226.512,53 |
| 20/11/2024 | 4.010.770,85 | 224.289,40 |
| 20/05/2025 | 3.789.621,82 | 221.149,03 |
| 20/11/2025 | 3.572.477,11 | 217.144,70 |
| 20/05/2026 | 3.360.264,10 | 212.213,01 |
| 20/11/2026 | 3.153.778,59 | 206.485,51 |
| 20/05/2027 | 2.951.820,50 | 201.958,09 |
| 20/11/2027 | 2.752.913,59 | 198.906,91 |
| 20/05/2028 | 2.555.577,10 | 197.336,49 |
| 20/11/2028 | 2.359.432,60 | 196.144,50 |
| 20/05/2029 | 2.165.875,38 | 193.557,22 |
| 20/11/2029 | 1.975.698,66 | 190.176,72 |
| 20/05/2030 | 1.790.784,99 | 184.913,67 |
| 20/11/2030 | 1.612.277,49 | 178.507,51 |
| 20/05/2031 | 1.441.393,49 | 170.883,99 |
| 20/11/2031 | 0,00 | 1.441.393,49 |
| Totales | | 8.000.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie D | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2014 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2015 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2015 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2016 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2016 | 4.718.736,66 | 81.263,34 |
| 20/05/2017 | 4.567.085,68 | 151.650,98 |
| 20/11/2017 | 4.415.487,38 | 151.598,31 |
| 20/05/2018 | 4.264.267,58 | 151.219,80 |
| 20/11/2018 | 4.113.786,95 | 150.480,63 |
| 20/05/2019 | 3.964.049,42 | 149.737,53 |
| 20/11/2019 | 3.815.358,59 | 148.690,83 |
| 20/05/2020 | 3.667.517,92 | 147.840,67 |
| 20/11/2020 | 3.520.818,15 | 146.699,77 |
| 20/05/2021 | 3.375.580,45 | 145.237,70 |
| 20/11/2021 | 3.232.247,00 | 143.333,45 |
| 20/05/2022 | 3.091.299,98 | 140.947,02 |
| 20/11/2022 | 2.952.404,41 | 138.895,57 |
| 20/05/2023 | 2.814.068,41 | 138.336,00 |
| 20/11/2023 | 2.676.943,67 | 137.124,74 |
| 20/05/2024 | 2.541.036,15 | 135.907,52 |
| 20/11/2024 | 2.406.462,51 | 134.573,64 |
| 20/05/2025 | 2.273.773,09 | 132.689,42 |
| 20/11/2025 | 2.143.486,27 | 130.286,82 |
| 20/05/2026 | 2.016.158,46 | 127.327,81 |
| 20/11/2026 | 1.892.267,15 | 123.891,31 |
| 20/05/2027 | 1.771.092,30 | 121.174,85 |
| 20/11/2027 | 1.651.748,15 | 119.344,14 |
| 20/05/2028 | 1.533.346,26 | 118.401,89 |
| 20/11/2028 | 1.415.659,56 | 117.686,70 |
| 20/05/2029 | 1.299.525,23 | 116.134,33 |
| 20/11/2029 | 1.185.419,20 | 114.106,03 |
| 20/05/2030 | 1.074.471,00 | 110.948,20 |
| 20/11/2030 | 967.366,49 | 107.104,50 |
| 20/05/2031 | 864.836,10 | 102.530,40 |
| 20/11/2031 | 0,00 | 864.836,10 |
| Totales | | 4.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,96 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 216.443.451,17 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 203.885.480,84 | 12.557.970,33 |
| 20/11/2013 | 191.705.416,45 | 12.180.064,39 |
| 20/05/2014 | 179.831.069,22 | 11.874.347,23 |
| 20/11/2014 | 168.398.980,30 | 11.432.088,92 |
| 20/05/2015 | 158.848.596,27 | 9.550.384,03 |
| 20/11/2015 | 149.536.612,36 | 9.311.983,91 |
| 20/05/2016 | 140.457.061,19 | 9.079.551,17 |
| 20/11/2016 | 131.605.587,77 | 8.851.473,42 |
| 20/05/2017 | 122.975.750,71 | 8.629.837,05 |
| 20/11/2017 | 114.563.516,26 | 8.412.234,45 |
| 20/05/2018 | 106.374.930,05 | 8.188.586,21 |
| 20/11/2018 | 98.417.114,39 | 7.957.815,66 |
| 20/05/2019 | 90.684.438,29 | 7.732.676,09 |
| 20/11/2019 | 83.181.975,37 | 7.502.462,93 |
| 20/05/2020 | 75.897.041,95 | 7.284.933,42 |
| 20/11/2020 | 68.834.448,66 | 7.062.593,29 |
| 20/05/2021 | 61.999.958,17 | 6.834.490,49 |
| 20/11/2021 | 55.403.454,87 | 6.596.503,30 |
| 20/05/2022 | 49.055.985,56 | 6.347.469,30 |
| 20/11/2022 | 42.939.516,82 | 6.116.468,74 |
| 20/05/2023 | 36.995.684,68 | 5.943.832,15 |
| 20/11/2023 | 31.243.145,02 | 5.752.539,65 |
| 20/05/2024 | 0,00 | 31.243.145,02 |
| Totales | 216.443.451,17 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,28 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2014 | 17.914.785,14 | 85.214,86 |
| 20/05/2015 | 16.898.786,84 | 1.015.998,30 |
| 20/11/2015 | 15.908.150,25 | 990.636,59 |
| 20/05/2016 | 14.942.240,55 | 965.909,70 |
| 20/11/2016 | 14.000.594,44 | 941.646,11 |
| 20/05/2017 | 13.082.526,67 | 918.067,77 |
| 20/11/2017 | 12.187.608,11 | 894.918,56 |
| 20/05/2018 | 11.316.481,92 | 871.126,19 |
| 20/11/2018 | 10.469.905,79 | 846.576,13 |
| 20/05/2019 | 9.647.280,67 | 822.625,12 |
| 20/11/2019 | 8.849.146,32 | 798.134,35 |
| 20/05/2020 | 8.074.153,40 | 774.992,92 |
| 20/11/2020 | 7.322.813,69 | 751.339,71 |
| 20/05/2021 | 6.595.740,23 | 727.073,46 |
| 20/11/2021 | 5.893.984,56 | 701.755,67 |
| 20/05/2022 | 5.218.721,87 | 675.262,69 |
| 20/11/2022 | 4.568.033,70 | 650.688,16 |
| 20/05/2023 | 3.935.711,14 | 632.322,57 |
| 20/11/2023 | 3.323.738,83 | 611.972,30 |
| 20/05/2024 | 0,00 | 3.323.738,83 |
| Totales | 18.000.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,28 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2014 | 7.962.126,73 | 37.873,27 |
| 20/05/2015 | 7.510.571,93 | 451.554,80 |
| 20/11/2015 | 7.070.289,00 | 440.282,93 |
| 20/05/2016 | 6.640.995,80 | 429.293,20 |
| 20/11/2016 | 6.222.486,42 | 418.509,38 |
| 20/05/2017 | 5.814.456,30 | 408.030,12 |
| 20/11/2017 | 5.416.714,72 | 397.741,58 |
| 20/05/2018 | 5.029.547,52 | 387.167,20 |
| 20/11/2018 | 4.653.291,46 | 376.256,06 |
| 20/05/2019 | 4.287.680,30 | 365.611,16 |
| 20/11/2019 | 3.932.953,92 | 354.726,38 |
| 20/05/2020 | 3.588.512,62 | 344.441,30 |
| 20/11/2020 | 3.254.583,86 | 333.928,76 |
| 20/05/2021 | 2.931.440,10 | 323.143,76 |
| 20/11/2021 | 2.619.548,69 | 311.891,41 |
| 20/05/2022 | 2.319.431,94 | 300.116,75 |
| 20/11/2022 | 2.030.237,20 | 289.194,74 |
| 20/05/2023 | 1.749.204,95 | 281.032,25 |
| 20/11/2023 | 1.477.217,26 | 271.987,69 |
| 20/05/2024 | 0,00 | 1.477.217,26 |
| Totales | | 8.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,28 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2014 | 4.777.276,04 | 22.723,96 |
| 20/05/2015 | 4.506.343,16 | 270.932,88 |
| 20/11/2015 | 4.242.173,40 | 264.169,76 |
| 20/05/2016 | 3.984.597,48 | 257.575,92 |
| 20/11/2016 | 3.733.491,85 | 251.105,63 |
| 20/05/2017 | 3.488.673,78 | 244.818,07 |
| 20/11/2017 | 3.250.028,83 | 238.644,95 |
| 20/05/2018 | 3.017.728,51 | 232.300,32 |
| 20/11/2018 | 2.791.974,88 | 225.753,64 |
| 20/05/2019 | 2.572.608,18 | 219.366,70 |
| 20/11/2019 | 2.359.772,35 | 212.835,83 |
| 20/05/2020 | 2.153.107,57 | 206.664,78 |
| 20/11/2020 | 1.952.750,32 | 200.357,26 |
| 20/05/2021 | 1.758.864,06 | 193.886,26 |
| 20/11/2021 | 1.571.729,22 | 187.134,85 |
| 20/05/2022 | 1.391.659,16 | 180.070,05 |
| 20/11/2022 | 1.218.142,32 | 173.516,84 |
| 20/05/2023 | 1.049.522,97 | 168.619,35 |
| 20/11/2023 | 886.330,36 | 163.192,61 |
| 20/05/2024 | 0,00 | 886.330,36 |
| Totales | | 4.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,33 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 216.443.451,17 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 197.750.458,30 | 18.692.992,87 |
| 20/11/2013 | 180.019.126,22 | 17.731.332,08 |
| 20/05/2014 | 164.101.708,37 | 15.917.417,85 |
| 20/11/2014 | 150.562.569,61 | 13.539.138,75 |
| 20/05/2015 | 137.700.031,48 | 12.862.538,13 |
| 20/11/2015 | 125.480.260,60 | 12.219.770,88 |
| 20/05/2016 | 113.871.111,38 | 11.609.149,22 |
| 20/11/2016 | 102.843.508,60 | 11.027.602,78 |
| 20/05/2017 | 92.367.635,50 | 10.475.873,11 |
| 20/11/2017 | 82.417.412,70 | 9.950.222,79 |
| 20/05/2018 | 72.978.043,44 | 9.439.369,26 |
| 20/11/2018 | 64.036.698,54 | 8.941.344,91 |
| 20/05/2019 | 55.568.615,07 | 8.468.083,47 |
| 20/11/2019 | 47.560.832,02 | 8.007.783,05 |
| 20/05/2020 | 39.983.406,06 | 7.577.425,96 |
| 20/11/2020 | 32.825.068,19 | 7.158.337,87 |
| 20/05/2021 | 0,00 | 32.825.068,19 |
| Totales | | 216.443.451,17 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,29 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 17.457.628,55 | 542.371,45 |
| 20/11/2014 | 16.017.294,64 | 1.440.333,91 |
| 20/05/2015 | 14.648.939,52 | 1.368.355,12 |
| 20/11/2015 | 13.348.963,89 | 1.299.975,63 |
| 20/05/2016 | 12.113.948,02 | 1.235.015,87 |
| 20/11/2016 | 10.940.798,79 | 1.173.149,23 |
| 20/05/2017 | 9.826.344,20 | 1.114.454,59 |
| 20/11/2017 | 8.767.809,86 | 1.058.534,34 |
| 20/05/2018 | 7.763.621,64 | 1.004.188,22 |
| 20/11/2018 | 6.812.414,74 | 951.206,90 |
| 20/05/2019 | 5.911.554,79 | 900.859,94 |
| 20/11/2019 | 5.059.662,98 | 851.891,81 |
| 20/05/2020 | 4.253.553,84 | 806.109,14 |
| 20/11/2020 | 3.492.028,53 | 761.525,31 |
| 20/05/2021 | 0,00 | 3.492.028,53 |
| Totales | | 18.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,29 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 7.758.946,02 | 241.053,98 |
| 20/11/2014 | 7.118.797,62 | 640.148,40 |
| 20/05/2015 | 6.510.639,79 | 608.157,83 |
| 20/11/2015 | 5.932.872,84 | 577.766,94 |
| 20/05/2016 | 5.383.976,90 | 548.895,94 |
| 20/11/2016 | 4.862.577,24 | 521.399,66 |
| 20/05/2017 | 4.367.264,09 | 495.313,15 |
| 20/11/2017 | 3.896.804,38 | 470.459,71 |
| 20/05/2018 | 3.450.498,51 | 446.305,88 |
| 20/11/2018 | 3.027.739,88 | 422.758,62 |
| 20/05/2019 | 2.627.357,69 | 400.382,20 |
| 20/11/2019 | 2.248.739,10 | 378.618,58 |
| 20/05/2020 | 1.890.468,37 | 358.270,73 |
| 20/11/2020 | 1.552.012,68 | 338.455,69 |
| 20/05/2021 | 0,00 | 1.552.012,68 |
| Totales | | 8.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,29 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2014 | 4.655.367,61 | 144.632,39 |
| 20/11/2014 | 4.271.278,57 | 384.089,04 |
| 20/05/2015 | 3.906.383,87 | 364.894,70 |
| 20/11/2015 | 3.559.723,70 | 346.660,17 |
| 20/05/2016 | 3.230.386,14 | 329.337,57 |
| 20/11/2016 | 2.917.546,34 | 312.839,80 |
| 20/05/2017 | 2.620.358,45 | 297.187,89 |
| 20/11/2017 | 2.338.082,63 | 282.275,82 |
| 20/05/2018 | 2.070.299,10 | 267.783,53 |
| 20/11/2018 | 1.816.643,93 | 253.655,17 |
| 20/05/2019 | 1.576.414,61 | 240.229,32 |
| 20/11/2019 | 1.349.243,46 | 227.171,15 |
| 20/05/2020 | 1.134.281,02 | 214.962,44 |
| 20/11/2020 | 931.207,61 | 203.073,41 |
| 20/05/2021 | 0,00 | 931.207,61 |
| Totales | | 4.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,46 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 216.443.451,17 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 191.669.731,97 | 24.773.719,20 |
| 20/11/2013 | 168.772.993,74 | 22.896.738,23 |
| 20/05/2014 | 150.787.875,52 | 17.985.118,22 |
| 20/11/2014 | 134.150.766,46 | 16.637.109,06 |
| 20/05/2015 | 118.761.051,54 | 15.389.714,91 |
| 20/11/2015 | 104.525.203,22 | 14.235.848,32 |
| 20/05/2016 | 91.356.676,49 | 13.168.526,73 |
| 20/11/2016 | 79.176.878,21 | 12.179.798,28 |
| 20/05/2017 | 67.910.914,35 | 11.265.963,86 |
| 20/11/2017 | 57.491.754,44 | 10.419.159,91 |
| 20/05/2018 | 47.867.373,91 | 9.624.380,53 |
| 20/11/2018 | 38.990.877,82 | 8.876.496,10 |
| 20/05/2019 | 30.806.313,11 | 8.184.564,71 |
| 20/11/2019 | 0,00 | 30.806.313,11 |
| Totales | | 216.443.451,17 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,22 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 18.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 17.954.573,80 | 45.426,20 |
| 20/05/2014 | 16.041.263,35 | 1.913.310,45 |
| 20/11/2014 | 14.271.358,13 | 1.769.905,22 |
| 20/05/2015 | 12.634.154,42 | 1.637.203,71 |
| 20/11/2015 | 11.119.702,47 | 1.514.451,95 |
| 20/05/2016 | 9.718.795,37 | 1.400.907,10 |
| 20/11/2016 | 8.423.072,15 | 1.295.723,22 |
| 20/05/2017 | 7.224.565,36 | 1.198.506,79 |
| 20/11/2017 | 6.116.144,09 | 1.108.421,27 |
| 20/05/2018 | 5.092.273,82 | 1.023.870,27 |
| 20/11/2018 | 4.147.965,73 | 944.308,10 |
| 20/05/2019 | 3.277.267,35 | 870.698,37 |
| 20/11/2019 | 0,00 | 3.277.267,35 |
| Totales | | 18.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,22 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 8.000.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 7.979.810,58 | 20.189,42 |
| 20/05/2014 | 7.129.450,38 | 850.360,20 |
| 20/11/2014 | 6.342.825,84 | 786.624,54 |
| 20/05/2015 | 5.615.179,74 | 727.646,10 |
| 20/11/2015 | 4.942.089,99 | 673.089,76 |
| 20/05/2016 | 4.319.464,61 | 622.625,38 |
| 20/11/2016 | 3.743.587,62 | 575.876,99 |
| 20/05/2017 | 3.210.917,94 | 532.669,69 |
| 20/11/2017 | 2.718.286,26 | 492.631,67 |
| 20/05/2018 | 2.263.232,81 | 455.053,45 |
| 20/11/2018 | 1.843.540,32 | 419.692,49 |
| 20/05/2019 | 1.456.563,27 | 386.977,05 |
| 20/11/2019 | 0,00 | 1.456.563,27 |
| Totales | | 8.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,22 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/11/2012 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/05/2013 | 4.800.000,00 | 0,00 |
| 20/11/2013 | 4.787.886,35 | 12.113,65 |
| 20/05/2014 | 4.277.670,23 | 510.216,12 |
| 20/11/2014 | 3.805.695,50 | 471.974,73 |
| 20/05/2015 | 3.369.107,85 | 436.587,66 |
| 20/11/2015 | 2.965.253,99 | 403.853,85 |
| 20/05/2016 | 2.591.678,77 | 373.575,23 |
| 20/11/2016 | 2.246.152,57 | 345.526,19 |
| 20/05/2017 | 1.926.550,76 | 319.601,81 |
| 20/11/2017 | 1.630.971,76 | 295.579,00 |
| 20/05/2018 | 1.357.939,69 | 273.032,07 |
| 20/11/2018 | 1.106.124,19 | 251.815,49 |
| 20/05/2019 | 873.937,96 | 232.186,23 |
| 20/11/2019 | 0,00 | 873.937,96 |
| Totales | | 4.800.000,00 |

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,59 | | Fecha Pago | Vida Media (años) 17,87 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | | | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 467.010.856,80 | 0,00 | 28/11/2012 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 458.552.742,46 | 8.458.114,34 | 28/05/2013 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 450.455.256,15 | 8.097.486,31 | 28/11/2013 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 442.247.871,73 | 8.207.384,42 | 28/05/2014 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 433.929.945,29 | 8.317.926,44 | 28/11/2014 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 425.499.115,23 | 8.430.830,06 | 28/05/2015 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2015 | 416.950.444,58 | 8.548.670,65 | 28/11/2015 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2016 | 408.288.626,46 | 8.661.818,12 | 28/05/2016 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2016 | 399.510.288,41 | 8.778.338,05 | 28/11/2016 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2017 | 390.610.625,88 | 8.899.662,53 | 28/05/2017 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2017 | 381.589.269,60 | 9.021.356,28 | 28/11/2017 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2018 | 372.438.569,99 | 9.150.699,61 | 28/05/2018 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2018 | 363.159.649,97 | 9.278.920,02 | 28/11/2018 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2019 | 353.751.153,90 | 9.408.496,07 | 28/05/2019 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2019 | 344.214.212,84 | 9.536.941,06 | 28/11/2019 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2020 | 334.551.337,42 | 9.662.875,42 | 28/05/2020 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2020 | 324.776.835,26 | 9.774.502,16 | 28/11/2020 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2021 | 315.129.043,67 | 9.647.791,59 | 28/05/2021 | 45.474.317,69 | 125.682,31 |
| 28/11/2021 | 307.245.889,38 | 7.883.154,28 | 28/11/2021 | 44.336.748,59 | 1.137.569,10 |
| 28/05/2022 | 299.274.333,13 | 7.971.556,26 | 28/05/2022 | 43.186.422,75 | 1.150.325,84 |
| 28/11/2022 | 291.223.710,56 | 8.050.622,56 | 28/11/2022 | 42.024.687,35 | 1.161.735,41 |
| 28/05/2023 | 283.075.461,73 | 8.148.248,83 | 28/05/2023 | 40.848.864,10 | 1.175.823,25 |
| 28/11/2023 | 274.825.862,04 | 8.249.599,69 | 28/11/2023 | 39.658.415,54 | 1.190.448,56 |
| 28/05/2024 | 266.480.172,43 | 8.345.689,62 | 28/05/2024 | 38.454.100,83 | 1.204.314,70 |
| 28/11/2024 | 258.069.544,36 | 8.410.628,07 | 28/11/2024 | 37.240.415,26 | 1.213.685,57 |
| 28/05/2025 | 249.576.069,20 | 8.493.475,16 | 28/05/2025 | 36.014.774,54 | 1.225.640,72 |
| 28/11/2025 | 241.009.185,54 | 8.566.883,67 | 28/11/2025 | 34.778.540,70 | 1.236.233,85 |
| 28/05/2026 | 232.396.211,01 | 8.612.974,53 | 28/05/2026 | 33.535.655,77 | 1.242.884,93 |
| 28/11/2026 | 223.749.315,45 | 8.646.895,56 | 28/11/2026 | 32.287.875,90 | 1.247.779,87 |
| 28/05/2027 | 215.081.720,45 | 8.667.595,00 | 28/05/2027 | 31.037.109,03 | 1.250.766,87 |
| 28/11/2027 | 206.440.397,39 | 8.641.323,06 | 28/11/2027 | 29.790.133,29 | 1.246.975,73 |
| 28/05/2028 | 197.728.658,26 | 8.711.739,13 | 28/05/2028 | 28.532.996,25 | 1.257.137,04 |
| 28/11/2028 | 188.944.570,19 | 8.784.088,07 | 28/11/2028 | 27.265.418,99 | 1.267.577,27 |
| 28/05/2029 | 180.099.094,69 | 8.845.475,50 | 28/05/2029 | 25.988.983,28 | 1.276.435,71 |
| 28/11/2029 | 171.233.397,29 | 8.865.697,40 | 28/11/2029 | 24.709.629,48 | 1.279.353,80 |
| 28/05/2030 | 162.360.715,33 | 8.872.681,96 | 28/05/2030 | 23.429.267,78 | 1.280.361,70 |

| | Vida Media (años) 13,59 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2030 | 153.530.908,90 | 8.829.806,43 |
| 28/05/2031 | 144.760.772,28 | 8.770.136,62 |
| 28/11/2031 | 136.119.659,21 | 8.641.113,07 |
| 28/05/2032 | 127.710.560,04 | 8.409.099,17 |
| 28/11/2032 | 119.496.574,18 | 8.213.985,86 |
| 28/05/2033 | 111.295.053,66 | 8.201.520,52 |
| 28/11/2033 | 103.095.079,36 | 8.199.974,30 |
| 28/05/2034 | 94.990.282,03 | 8.104.797,32 |
| 28/11/2034 | 87.054.263,92 | 7.936.018,11 |
| 28/05/2035 | 79.317.822,00 | 7.736.441,92 |
| 28/11/2035 | 71.828.802,17 | 7.489.019,83 |
| 28/05/2036 | 64.694.300,50 | 7.134.501,67 |
| 28/11/2036 | 58.196.702,67 | 6.497.597,83 |
| 28/05/2037 | 0,00 | 58.196.702,67 |
| Totales | | 467.010.856,80 |

| | Vida Media (años) 17,87 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2030 | 22.155.093,18 | 1.274.174,60 |
| 28/05/2031 | 20.889.529,16 | 1.265.564,02 |
| 28/11/2031 | 19.642.583,73 | 1.246.945,43 |
| 28/05/2032 | 18.429.118,79 | 1.213.464,94 |
| 28/11/2032 | 17.243.809,44 | 1.185.309,35 |
| 28/05/2033 | 16.060.298,88 | 1.183.510,56 |
| 28/11/2033 | 14.877.011,45 | 1.183.287,43 |
| 28/05/2034 | 13.707.458,42 | 1.169.553,03 |
| 28/11/2034 | 12.562.260,87 | 1.145.197,55 |
| 28/05/2035 | 11.445.862,92 | 1.116.397,95 |
| 28/11/2035 | 10.365.168,92 | 1.080.694,00 |
| 28/05/2036 | 9.335.633,24 | 1.029.535,68 |
| 28/11/2036 | 8.398.005,20 | 937.628,04 |
| 28/05/2037 | 0,00 | 8.398.005,20 |
| Totales | | 45.600.000,00 |

| | Vida Media (años) 17,87 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2015 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2016 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2016 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2017 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2017 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2018 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2018 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2019 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2019 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2020 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2020 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2021 | 27.922.826,65 | 77.173,35 |
| 28/11/2021 | 27.224.319,31 | 698.507,34 |
| 28/05/2022 | 26.517.978,88 | 706.340,43 |
| 28/11/2022 | 25.804.632,58 | 713.346,30 |
| 28/05/2023 | 25.082.635,85 | 721.996,73 |
| 28/11/2023 | 24.351.658,66 | 730.977,19 |
| 28/05/2024 | 23.612.167,18 | 739.491,48 |
| 28/11/2024 | 22.866.921,65 | 745.245,52 |
| 28/05/2025 | 22.114.335,25 | 752.586,41 |
| 28/11/2025 | 21.355.244,29 | 759.090,96 |
| 28/05/2026 | 20.592.069,33 | 763.174,96 |
| 28/11/2026 | 19.825.888,71 | 766.180,62 |
| 28/05/2027 | 19.057.873,96 | 768.014,75 |
| 28/11/2027 | 18.292.187,11 | 765.686,85 |
| 28/05/2028 | 17.520.260,86 | 771.926,25 |
| 28/11/2028 | 16.741.923,94 | 778.336,92 |
| 28/05/2029 | 15.958.147,63 | 783.776,31 |
| 28/11/2029 | 15.172.579,51 | 785.568,12 |
| 28/05/2030 | 14.386.392,50 | 786.187,01 |
| 28/11/2030 | 13.604.004,59 | 782.387,91 |
| 28/05/2031 | 12.826.903,87 | 777.100,71 |
| 28/11/2031 | 12.061.235,63 | 765.668,25 |
| 28/05/2032 | 11.316.125,57 | 745.110,05 |
| 28/11/2032 | 10.588.304,04 | 727.821,53 |

| | Vida Media (años) 17,87 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2015 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2016 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2016 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2017 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2017 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2018 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2018 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2019 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2019 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2020 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2020 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2021 | 10.371.335,61 | 28.664,39 |
| 28/11/2021 | 10.111.890,03 | 259.445,58 |
| 28/05/2022 | 9.849.535,01 | 262.355,02 |
| 28/11/2022 | 9.584.577,82 | 264.957,20 |
| 28/05/2023 | 9.316.407,60 | 268.170,21 |
| 28/11/2023 | 9.044.901,79 | 271.505,81 |
| 28/05/2024 | 8.770.233,52 | 274.668,27 |
| 28/11/2024 | 8.493.428,04 | 276.805,48 |
| 28/05/2025 | 8.213.895,95 | 279.532,09 |
| 28/11/2025 | 7.931.947,88 | 281.948,07 |
| 28/05/2026 | 7.648.482,89 | 283.464,98 |
| 28/11/2026 | 7.363.901,52 | 284.581,37 |
| 28/05/2027 | 7.078.638,90 | 285.262,62 |
| 28/11/2027 | 6.794.240,93 | 284.397,97 |
| 28/05/2028 | 6.507.525,46 | 286.715,47 |
| 28/11/2028 | 6.218.428,89 | 289.096,57 |
| 28/05/2029 | 5.927.311,98 | 291.116,92 |
| 28/11/2029 | 5.635.529,53 | 291.782,45 |
| 28/05/2030 | 5.343.517,21 | 292.012,32 |
| 28/11/2030 | 5.052.915,99 | 290.601,22 |
| 28/05/2031 | 4.764.278,58 | 288.637,41 |
| 28/11/2031 | 4.479.887,52 | 284.391,06 |
| 28/05/2032 | 4.203.132,36 | 276.755,16 |
| 28/11/2032 | 3.932.798,64 | 270.333,71 |

| | Vida Media (años) 17,87 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/05/2033 | 9.861.587,03 | 726.717,01 |
| 28/11/2033 | 9.135.007,03 | 726.580,00 |
| 28/05/2034 | 8.416.860,43 | 718.146,60 |
| 28/11/2034 | 7.713.668,95 | 703.191,48 |
| 28/05/2035 | 7.028.161,44 | 685.507,51 |
| 28/11/2035 | 6.364.577,41 | 663.584,04 |
| 28/05/2036 | 5.732.406,37 | 632.171,03 |
| 28/11/2036 | 5.156.669,86 | 575.736,52 |
| 28/05/2037 | 0,00 | 5.156.669,86 |
| Totales | | 28.000.000,00 |

| | Vida Media (años) 17,87 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/05/2033 | 3.662.875,18 | 269.923,46 |
| 28/11/2033 | 3.393.002,61 | 269.872,57 |
| 28/05/2034 | 3.126.262,45 | 266.740,17 |
| 28/11/2034 | 2.865.077,04 | 261.185,41 |
| 28/05/2035 | 2.610.459,96 | 254.617,08 |
| 28/11/2035 | 2.363.985,89 | 246.474,07 |
| 28/05/2036 | 2.129.179,51 | 234.806,38 |
| 28/11/2036 | 1.915.334,52 | 213.844,99 |
| 28/05/2037 | 0,00 | 1.915.334,52 |
| Totales | | 10.400.000,00 |

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,31 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 467.010.856,80 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 444.797.670,70 | 22.213.186,10 |
| 28/11/2013 | 423.486.894,26 | 21.310.776,44 |
| 28/05/2014 | 402.598.664,30 | 20.888.229,96 |
| 28/11/2014 | 382.122.090,11 | 20.476.574,19 |
| 28/05/2015 | 362.044.526,46 | 20.077.563,65 |
| 28/11/2015 | 342.351.061,31 | 19.693.465,15 |
| 28/05/2016 | 323.036.785,31 | 19.314.276,00 |
| 28/11/2016 | 306.590.188,57 | 16.446.596,74 |
| 28/05/2017 | 291.899.692,20 | 14.690.496,37 |
| 28/11/2017 | 277.480.320,16 | 14.419.372,03 |
| 28/05/2018 | 263.319.251,21 | 14.161.068,95 |
| 28/11/2018 | 249.410.914,85 | 13.908.336,36 |
| 28/05/2019 | 235.747.921,83 | 13.662.993,03 |
| 28/11/2019 | 222.325.032,08 | 13.422.889,75 |
| 28/05/2020 | 209.138.226,44 | 13.186.805,64 |
| 28/11/2020 | 196.192.905,81 | 12.945.320,63 |
| 28/05/2021 | 183.488.418,72 | 12.704.487,09 |
| 28/11/2021 | 171.023.045,70 | 12.465.373,01 |
| 28/05/2022 | 158.780.905,05 | 12.242.140,66 |
| 28/11/2022 | 146.765.751,60 | 12.015.153,45 |
| 28/05/2023 | 134.953.350,71 | 11.812.400,89 |
| 28/11/2023 | 123.334.909,00 | 11.618.441,71 |
| 28/05/2024 | 111.910.838,39 | 11.424.070,61 |
| 28/11/2024 | 100.707.431,10 | 11.203.407,29 |
| 28/05/2025 | 89.701.261,91 | 11.006.169,19 |
| 28/11/2025 | 78.896.838,43 | 10.804.423,47 |
| 28/05/2026 | 68.316.434,68 | 10.580.403,75 |
| 28/11/2026 | 57.966.620,00 | 10.349.814,69 |
| 28/05/2027 | 0,00 | 57.966.620,00 |
| Totales | | 467.010.856,80 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,82 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2015 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2016 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2016 | 44.242.128,48 | 1.357.871,52 |
| 28/05/2017 | 42.122.234,06 | 2.119.894,41 |
| 28/11/2017 | 40.041.463,92 | 2.080.770,14 |
| 28/05/2018 | 37.997.967,90 | 2.043.496,03 |
| 28/11/2018 | 35.990.942,14 | 2.007.025,75 |
| 28/05/2019 | 34.019.320,36 | 1.971.621,78 |
| 28/11/2019 | 32.082.346,40 | 1.936.973,96 |
| 28/05/2020 | 30.179.440,27 | 1.902.906,13 |
| 28/11/2020 | 28.311.381,34 | 1.868.058,93 |
| 28/05/2021 | 26.478.075,61 | 1.833.305,73 |
| 28/11/2021 | 24.679.274,95 | 1.798.800,66 |
| 28/05/2022 | 22.912.687,56 | 1.766.587,39 |
| 28/11/2022 | 21.178.855,29 | 1.733.832,27 |
| 28/05/2023 | 19.474.280,99 | 1.704.574,31 |
| 28/11/2023 | 17.797.695,73 | 1.676.585,26 |
| 28/05/2024 | 16.149.158,96 | 1.648.536,77 |
| 28/11/2024 | 14.532.464,74 | 1.616.694,22 |
| 28/05/2025 | 12.944.232,73 | 1.588.232,01 |
| 28/11/2025 | 11.385.113,39 | 1.559.119,34 |
| 28/05/2026 | 9.858.320,95 | 1.526.792,44 |
| 28/11/2026 | 8.364.803,39 | 1.493.517,56 |
| 28/05/2027 | 0,00 | 8.364.803,39 |
| Totales | | 45.600.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,82 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2015 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2016 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2016 | 27.166.219,24 | 833.780,76 |
| 28/05/2017 | 25.864.529,69 | 1.301.689,55 |
| 28/11/2017 | 24.586.863,81 | 1.277.665,88 |
| 28/05/2018 | 23.332.085,55 | 1.254.778,26 |
| 28/11/2018 | 22.099.701,32 | 1.232.384,23 |
| 28/05/2019 | 20.889.056,36 | 1.210.644,95 |
| 28/11/2019 | 19.699.686,39 | 1.189.369,98 |
| 28/05/2020 | 18.531.235,25 | 1.168.451,13 |
| 28/11/2020 | 17.384.181,53 | 1.147.053,73 |
| 28/05/2021 | 16.258.467,48 | 1.125.714,05 |
| 28/11/2021 | 15.153.940,76 | 1.104.526,72 |
| 28/05/2022 | 14.069.194,12 | 1.084.746,64 |
| 28/11/2022 | 13.004.560,27 | 1.064.633,85 |
| 28/05/2023 | 11.957.891,83 | 1.046.668,43 |
| 28/11/2023 | 10.928.409,66 | 1.029.482,18 |
| 28/05/2024 | 9.916.150,24 | 1.012.259,42 |
| 28/11/2024 | 8.923.443,26 | 992.706,97 |
| 28/05/2025 | 7.948.213,08 | 975.230,18 |
| 28/11/2025 | 6.990.859,10 | 957.353,98 |
| 28/05/2026 | 6.053.354,97 | 937.504,13 |
| 28/11/2026 | 5.136.282,78 | 917.072,19 |
| 28/05/2027 | 0,00 | 5.136.282,78 |
| Totales | | 28.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,82 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2015 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2016 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2016 | 10.090.310,00 | 309.690,00 |
| 28/05/2017 | 9.606.825,31 | 483.484,69 |
| 28/11/2017 | 9.132.263,70 | 474.561,61 |
| 28/05/2018 | 8.666.203,20 | 466.060,50 |
| 28/11/2018 | 8.208.460,49 | 457.742,72 |
| 28/05/2019 | 7.758.792,36 | 449.668,12 |
| 28/11/2019 | 7.317.026,37 | 441.765,99 |
| 28/05/2020 | 6.883.030,24 | 433.996,14 |
| 28/11/2020 | 6.456.981,71 | 426.048,53 |
| 28/05/2021 | 6.038.859,35 | 418.122,36 |
| 28/11/2021 | 5.628.606,57 | 410.252,78 |
| 28/05/2022 | 5.225.700,67 | 402.905,90 |
| 28/11/2022 | 4.830.265,24 | 395.435,43 |
| 28/05/2023 | 4.441.502,68 | 388.762,56 |
| 28/11/2023 | 4.059.123,59 | 382.379,09 |
| 28/05/2024 | 3.683.141,52 | 375.982,07 |
| 28/11/2024 | 3.314.421,78 | 368.719,73 |
| 28/05/2025 | 2.952.193,43 | 362.228,35 |
| 28/11/2025 | 2.596.604,81 | 355.588,62 |
| 28/05/2026 | 2.248.388,99 | 348.215,82 |
| 28/11/2026 | 1.907.762,18 | 340.626,81 |
| 28/05/2027 | 0,00 | 1.907.762,18 |
| Totales | | 10.400.000,00 |

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,08 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 467.010.856,80 | |
| 28/05/2013 | 431.104.805,75 | 35.906.051,05 |
| 28/11/2013 | 397.268.946,48 | 33.835.859,27 |
| 28/05/2014 | 365.010.953,67 | 32.257.992,81 |
| 28/11/2014 | 334.255.126,47 | 30.755.827,20 |
| 28/05/2015 | 307.250.100,51 | 27.005.025,96 |
| 28/11/2015 | 285.144.129,16 | 22.105.971,35 |
| 28/05/2016 | 264.054.069,87 | 21.090.059,30 |
| 28/11/2016 | 243.926.462,80 | 20.127.607,07 |
| 28/05/2017 | 224.709.389,74 | 19.217.073,06 |
| 28/11/2017 | 206.357.032,27 | 18.352.357,47 |
| 28/05/2018 | 188.820.111,44 | 17.536.920,83 |
| 28/11/2018 | 172.058.742,53 | 16.761.368,91 |
| 28/05/2019 | 156.033.076,98 | 16.025.665,55 |
| 28/11/2019 | 140.707.223,18 | 15.325.853,80 |
| 28/05/2020 | 126.048.173,92 | 14.659.049,26 |
| 28/11/2020 | 112.033.892,00 | 14.014.281,92 |
| 28/05/2021 | 98.637.524,68 | 13.396.367,31 |
| 28/11/2021 | 85.832.477,65 | 12.805.047,04 |
| 28/05/2022 | 73.579.280,98 | 12.253.196,66 |
| 28/11/2022 | 61.859.677,86 | 11.719.603,13 |
| 28/05/2023 | 0,00 | 61.859.677,86 |
| Totales | | 467.010.856,80 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,85 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 45.600.000,00 | |
| 28/05/2013 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 44.337.356,28 | 1.262.643,72 |
| 28/11/2015 | 41.147.380,66 | 3.189.975,61 |
| 28/05/2016 | 38.104.005,02 | 3.043.375,65 |
| 28/11/2016 | 35.199.514,89 | 2.904.490,13 |
| 28/05/2017 | 32.426.418,27 | 2.773.096,62 |
| 28/11/2017 | 29.778.103,39 | 2.648.314,88 |
| 28/05/2018 | 27.247.459,12 | 2.530.644,27 |
| 28/11/2018 | 24.828.729,93 | 2.418.729,18 |
| 28/05/2019 | 22.516.165,54 | 2.312.564,40 |
| 28/11/2019 | 20.304.586,64 | 2.211.578,90 |
| 28/05/2020 | 18.189.230,16 | 2.115.356,48 |
| 28/11/2020 | 16.166.916,06 | 2.022.314,10 |
| 28/05/2021 | 14.233.769,38 | 1.933.146,68 |
| 28/11/2021 | 12.385.952,47 | 1.847.816,91 |
| 28/05/2022 | 10.617.769,66 | 1.768.182,81 |
| 28/11/2022 | 8.926.586,42 | 1.691.183,24 |
| 28/05/2023 | 0,00 | 8.926.586,42 |
| Totales | | 45.600.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,85 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 28.000.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 27.224.692,45 | 775.307,55 |
| 28/11/2015 | 25.265.935,50 | 1.958.756,95 |
| 28/05/2016 | 23.397.196,06 | 1.868.739,43 |
| 28/11/2016 | 21.613.737,21 | 1.783.458,85 |
| 28/05/2017 | 19.910.958,58 | 1.702.778,63 |
| 28/11/2017 | 18.284.800,33 | 1.626.158,26 |
| 28/05/2018 | 16.730.895,95 | 1.553.904,38 |
| 28/11/2018 | 15.245.711,36 | 1.485.184,59 |
| 28/05/2019 | 13.825.715,68 | 1.419.995,68 |
| 28/11/2019 | 12.467.728,64 | 1.357.987,05 |
| 28/05/2020 | 11.168.825,54 | 1.298.903,10 |
| 28/11/2020 | 9.927.053,72 | 1.241.771,82 |
| 28/05/2021 | 8.740.033,83 | 1.187.019,89 |
| 28/11/2021 | 7.605.409,41 | 1.134.624,42 |
| 28/05/2022 | 6.519.683,13 | 1.085.726,29 |
| 28/11/2022 | 5.481.237,28 | 1.038.445,85 |
| 28/05/2023 | 0,00 | 5.481.237,28 |
| Totales | | 28.000.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,85 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 10.400.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2015 | 10.112.028,62 | 287.971,38 |
| 28/11/2015 | 9.384.490,33 | 727.538,30 |
| 28/05/2016 | 8.690.387,11 | 694.103,22 |
| 28/11/2016 | 8.027.959,54 | 662.427,57 |
| 28/05/2017 | 7.395.498,90 | 632.460,63 |
| 28/11/2017 | 6.791.497,26 | 604.001,64 |
| 28/05/2018 | 6.214.332,78 | 577.164,48 |
| 28/11/2018 | 5.662.692,79 | 551.639,99 |
| 28/05/2019 | 5.135.265,82 | 527.426,97 |
| 28/11/2019 | 4.630.870,64 | 504.395,19 |
| 28/05/2020 | 4.148.420,91 | 482.449,72 |
| 28/11/2020 | 3.687.191,38 | 461.229,53 |
| 28/05/2021 | 3.246.298,28 | 440.893,10 |
| 28/11/2021 | 2.824.866,35 | 421.431,93 |
| 28/05/2022 | 2.421.596,59 | 403.269,76 |
| 28/11/2022 | 2.035.888,13 | 385.708,46 |
| 28/05/2023 | 0,00 | 2.035.888,13 |
| Totales | | 10.400.000,00 |

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,93 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 467.010.856,80 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 417.525.781,24 | 49.485.075,56 |
| 28/11/2013 | 371.852.094,03 | 45.673.687,21 |
| 28/05/2014 | 329.476.099,38 | 42.375.994,65 |
| 28/11/2014 | 295.591.546,64 | 33.884.552,74 |
| 28/05/2015 | 266.776.805,25 | 28.814.741,40 |
| 28/11/2015 | 240.030.070,61 | 26.746.734,63 |
| 28/05/2016 | 215.199.954,24 | 24.830.116,37 |
| 28/11/2016 | 192.140.045,83 | 23.059.908,41 |
| 28/05/2017 | 170.713.784,21 | 21.426.261,62 |
| 28/11/2017 | 150.798.354,15 | 19.915.430,06 |
| 28/05/2018 | 132.274.400,12 | 18.523.954,03 |
| 28/11/2018 | 115.038.448,52 | 17.235.951,61 |
| 28/05/2019 | 98.992.828,20 | 16.045.620,31 |
| 28/11/2019 | 84.049.157,87 | 14.943.670,34 |
| 28/05/2020 | 70.126.774,66 | 13.922.383,21 |
| 28/11/2020 | 57.160.385,07 | 12.966.389,59 |
| 28/05/2021 | 0,00 | 57.160.385,07 |
| Totales | 467.010.856,80 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,31 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 28/11/2012 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2013 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2013 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/05/2014 | 45.600.000,00 | 0,00 |
| 28/11/2014 | 42.654.982,68 | 2.945.017,32 |
| 28/05/2015 | 38.496.906,07 | 4.158.076,61 |
| 28/11/2015 | 34.637.250,70 | 3.859.655,38 |
| 28/05/2016 | 31.054.170,61 | 3.583.080,08 |
| 28/11/2016 | 27.726.538,26 | 3.327.632,35 |
| 28/05/2017 | 24.634.647,34 | 3.091.890,92 |
| 28/11/2017 | 21.760.775,16 | 2.873.872,19 |
| 28/05/2018 | 19.087.698,25 | 2.673.076,91 |
| 28/11/2018 | 16.600.484,98 | 2.487.213,27 |
| 28/05/2019 | 14.285.041,03 | 2.315.443,94 |
| 28/11/2019 | 12.128.612,65 | 2.156.428,38 |
| 28/05/2020 | 10.119.559,89 | 2.009.052,77 |
| 28/11/2020 | 8.248.460,63 | 1.871.099,26 |
| 28/05/2021 | 0,00 | 8.248.460,63 |
| Totales | 45.600.000,00 | |

| | | Vida Media (años) 5,31 | |
|------------|-----------------------------|------------------------|--|
| | | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | |
| 28/11/2012 | 28.000.000,00 | 0,00 | |
| 28/05/2013 | 28.000.000,00 | 0,00 | |
| 28/11/2013 | 28.000.000,00 | 0,00 | |
| 28/05/2014 | 28.000.000,00 | 0,00 | |
| 28/11/2014 | 26.191.656,03 | 1.808.343,97 | |
| 28/05/2015 | 23.638.451,10 | 2.553.204,93 | |
| 28/11/2015 | 21.268.487,27 | 2.369.963,83 | |
| 28/05/2016 | 19.068.350,38 | 2.200.136,89 | |
| 28/11/2016 | 17.025.067,35 | 2.043.283,02 | |
| 28/05/2017 | 15.126.537,84 | 1.898.529,51 | |
| 28/11/2017 | 13.361.879,48 | 1.764.658,36 | |
| 28/05/2018 | 11.720.516,47 | 1.641.363,02 | |
| 28/11/2018 | 10.193.280,25 | 1.527.236,22 | |
| 28/05/2019 | 8.771.516,42 | 1.421.763,83 | |
| 28/11/2019 | 7.447.393,73 | 1.324.122,69 | |
| 28/05/2020 | 6.213.764,84 | 1.233.628,89 | |
| 28/11/2020 | 5.064.844,25 | 1.148.920,60 | |
| 28/05/2021 | 0,00 | 5.064.844,25 | |
| Totales | | 28.000.000,00 | |

| | | Vida Media (años) 5,31 | |
|------------|-----------------------------|------------------------|--|
| | | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | |
| 28/11/2012 | 10.400.000,00 | 0,00 | |
| 28/05/2013 | 10.400.000,00 | 0,00 | |
| 28/11/2013 | 10.400.000,00 | 0,00 | |
| 28/05/2014 | 10.400.000,00 | 0,00 | |
| 28/11/2014 | 9.728.329,38 | 671.670,62 | |
| 28/05/2015 | 8.779.996,12 | 948.333,26 | |
| 28/11/2015 | 7.899.723,84 | 880.272,28 | |
| 28/05/2016 | 7.082.530,14 | 817.193,70 | |
| 28/11/2016 | 6.323.596,45 | 758.933,69 | |
| 28/05/2017 | 5.618.428,34 | 705.168,10 | |
| 28/11/2017 | 4.962.983,81 | 655.444,53 | |
| 28/05/2018 | 4.353.334,69 | 609.649,12 | |
| 28/11/2018 | 3.786.075,52 | 567.259,17 | |
| 28/05/2019 | 3.257.991,81 | 528.083,71 | |
| 28/11/2019 | 2.766.174,82 | 491.817,00 | |
| 28/05/2020 | 2.307.969,80 | 458.205,02 | |
| 28/11/2020 | 1.881.227,86 | 426.741,94 | |
| 28/05/2021 | 0,00 | 1.881.227,86 | |
| Totales | | 10.400.000,00 | |

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,16 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 539.279.577,36 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 529.385.583,94 | 9.893.993,42 |
| 17/07/2013 | 519.152.501,79 | 10.233.082,15 |
| 17/01/2014 | 508.764.594,96 | 10.387.906,83 |
| 17/07/2014 | 498.222.796,11 | 10.541.798,85 |
| 17/01/2015 | 487.530.432,67 | 10.692.363,44 |
| 17/07/2015 | 476.690.321,85 | 10.840.110,82 |
| 17/01/2016 | 465.701.411,76 | 10.988.910,09 |
| 17/07/2016 | 454.562.690,37 | 11.138.721,39 |
| 17/01/2017 | 443.275.886,29 | 11.286.804,08 |
| 17/07/2017 | 431.839.668,36 | 11.436.217,93 |
| 17/01/2018 | 420.242.606,23 | 11.597.062,13 |
| 17/07/2018 | 408.492.268,49 | 11.750.337,74 |
| 17/01/2019 | 396.613.662,32 | 11.878.606,17 |
| 17/07/2019 | 384.632.483,34 | 11.981.178,98 |
| 17/01/2020 | 373.160.603,69 | 11.471.879,65 |
| 17/07/2020 | 363.048.546,97 | 10.112.056,72 |
| 17/01/2021 | 352.925.214,05 | 10.123.332,92 |
| 17/07/2021 | 342.767.391,79 | 10.157.822,26 |
| 17/01/2022 | 332.576.938,19 | 10.190.453,60 |
| 17/07/2022 | 322.420.330,86 | 10.156.607,32 |
| 17/01/2023 | 312.280.593,99 | 10.139.736,87 |
| 17/07/2023 | 302.084.282,34 | 10.196.311,65 |
| 17/01/2024 | 291.855.450,93 | 10.228.831,40 |
| 17/07/2024 | 281.593.605,83 | 10.261.845,11 |
| 17/01/2025 | 271.305.021,59 | 10.288.584,23 |
| 17/07/2025 | 261.024.383,06 | 10.280.638,53 |
| 17/01/2026 | 250.816.092,73 | 10.208.290,33 |
| 17/07/2026 | 240.676.676,84 | 10.139.415,89 |
| 17/01/2027 | 230.602.421,10 | 10.074.255,74 |
| 17/07/2027 | 220.685.925,89 | 9.916.495,21 |
| 17/01/2028 | 210.939.099,17 | 9.746.826,72 |
| 17/07/2028 | 201.392.846,47 | 9.546.252,69 |
| 17/01/2029 | 192.031.494,64 | 9.361.351,83 |
| 17/07/2029 | 182.807.157,86 | 9.224.336,78 |
| 17/01/2030 | 173.729.755,44 | 9.077.402,42 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 17,11 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2015 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2016 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2016 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2017 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2017 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2018 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2018 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2019 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2019 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2020 | 36.601.877,40 | 298.122,60 |
| 17/07/2020 | 35.610.024,94 | 991.852,45 |
| 17/01/2021 | 34.617.066,45 | 992.958,49 |
| 17/07/2021 | 33.620.725,03 | 996.341,42 |
| 17/01/2022 | 32.621.182,93 | 999.542,10 |
| 17/07/2022 | 31.624.960,68 | 996.222,25 |
| 17/01/2023 | 30.630.393,19 | 994.567,49 |
| 17/07/2023 | 29.630.276,50 | 1.000.116,69 |
| 17/01/2024 | 28.626.970,07 | 1.003.306,43 |
| 17/07/2024 | 27.620.425,45 | 1.006.544,62 |
| 17/01/2025 | 26.611.258,10 | 1.009.167,35 |
| 17/07/2025 | 25.602.870,11 | 1.008.387,99 |
| 17/01/2026 | 24.601.578,47 | 1.001.291,64 |
| 17/07/2026 | 23.607.042,47 | 994.536,01 |
| 17/01/2027 | 22.618.897,76 | 988.144,70 |
| 17/07/2027 | 21.646.227,18 | 972.670,58 |
| 17/01/2028 | 20.690.198,72 | 956.028,46 |
| 17/07/2028 | 19.753.843,79 | 936.354,93 |
| 17/01/2029 | 18.835.625,07 | 918.218,72 |
| 17/07/2029 | 17.930.845,63 | 904.779,44 |
| 17/01/2030 | 17.040.478,40 | 890.367,22 |

| | Vida Media (años) 13,16 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2030 | 164.895.010,25 | 8.834.745,19 |
| 17/01/2031 | 156.303.607,04 | 8.591.403,21 |
| 17/07/2031 | 147.883.095,94 | 8.420.511,10 |
| 17/01/2032 | 139.594.278,64 | 8.288.817,30 |
| 17/07/2032 | 131.504.642,77 | 8.089.635,87 |
| 17/01/2033 | 123.524.500,59 | 7.980.142,18 |
| 17/07/2033 | 115.547.805,03 | 7.976.695,55 |
| 17/01/2034 | 107.594.007,24 | 7.953.797,79 |
| 17/07/2034 | 99.699.949,33 | 7.894.057,91 |
| 17/01/2035 | 91.975.234,39 | 7.724.714,94 |
| 17/07/2035 | 84.477.496,70 | 7.497.737,70 |
| 17/01/2036 | 77.282.792,62 | 7.194.704,08 |
| 17/07/2036 | 70.385.730,70 | 6.897.061,92 |
| 17/01/2037 | 0,00 | 70.385.730,70 |
| Totales | | 539.279.577,36 |

| | Vida Media (años) 17,11 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2030 | 16.173.912,49 | 866.565,92 |
| 17/01/2031 | 15.331.215,04 | 842.697,44 |
| 17/07/2031 | 14.505.279,75 | 825.935,30 |
| 17/01/2032 | 13.692.261,78 | 813.017,96 |
| 17/07/2032 | 12.898.780,75 | 793.481,03 |
| 17/01/2033 | 12.116.039,53 | 782.741,22 |
| 17/07/2033 | 11.333.636,38 | 782.403,15 |
| 17/01/2034 | 10.553.479,18 | 780.157,20 |
| 17/07/2034 | 9.779.181,63 | 774.297,55 |
| 17/01/2035 | 9.021.494,28 | 757.687,35 |
| 17/07/2035 | 8.286.070,25 | 735.424,03 |
| 17/01/2036 | 7.580.369,61 | 705.700,64 |
| 17/07/2036 | 6.903.863,54 | 676.506,07 |
| 17/01/2037 | 0,00 | 6.903.863,54 |
| Totales | | 36.900.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 17,11 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2015 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2016 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2016 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2017 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2017 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2018 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2018 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2019 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2019 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2020 | 21.425.489,21 | 174.510,79 |
| 17/07/2020 | 20.844.892,65 | 580.596,56 |
| 17/01/2021 | 20.263.648,65 | 581.244,00 |
| 17/07/2021 | 19.680.424,41 | 583.224,24 |
| 17/01/2022 | 19.095.326,59 | 585.097,81 |
| 17/07/2022 | 18.512.172,11 | 583.154,49 |
| 17/01/2023 | 17.929.986,26 | 582.185,85 |
| 17/07/2023 | 17.344.552,10 | 585.434,16 |
| 17/01/2024 | 16.757.250,77 | 587.301,32 |
| 17/07/2024 | 16.168.053,92 | 589.196,85 |
| 17/01/2025 | 15.577.321,81 | 590.732,11 |
| 17/07/2025 | 14.987.045,92 | 590.275,90 |
| 17/01/2026 | 14.400.923,98 | 586.121,93 |
| 17/07/2026 | 13.818.756,56 | 582.167,42 |
| 17/01/2027 | 13.240.330,40 | 578.426,17 |
| 17/07/2027 | 12.670.962,25 | 569.368,15 |
| 17/01/2028 | 12.111.335,84 | 559.626,41 |
| 17/07/2028 | 11.563.225,63 | 548.110,20 |
| 17/01/2029 | 11.025.731,75 | 537.493,88 |
| 17/07/2029 | 10.496.104,76 | 529.626,99 |
| 17/01/2030 | 9.974.914,19 | 521.190,57 |
| 17/07/2030 | 9.467.656,09 | 507.258,10 |
| 17/01/2031 | 8.974.369,78 | 493.286,31 |
| 17/07/2031 | 8.490.895,46 | 483.474,32 |
| 17/01/2032 | 8.014.982,51 | 475.912,96 |
| 17/07/2032 | 7.550.505,80 | 464.476,70 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 17,11 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2015 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2016 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2016 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2017 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2017 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2018 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2018 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2019 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2019 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2020 | 15.176.388,19 | 123.611,81 |
| 17/07/2020 | 14.765.132,29 | 411.255,90 |
| 17/01/2021 | 14.353.417,80 | 411.714,50 |
| 17/07/2021 | 13.940.300,62 | 413.117,17 |
| 17/01/2022 | 13.525.856,34 | 414.444,29 |
| 17/07/2022 | 13.112.788,58 | 413.067,76 |
| 17/01/2023 | 12.700.406,93 | 412.381,64 |
| 17/07/2023 | 12.285.724,40 | 414.682,53 |
| 17/01/2024 | 11.869.719,30 | 416.005,10 |
| 17/07/2024 | 11.452.371,53 | 417.347,77 |
| 17/01/2025 | 11.033.936,28 | 418.435,24 |
| 17/07/2025 | 10.615.824,19 | 418.112,09 |
| 17/01/2026 | 10.200.654,49 | 415.169,70 |
| 17/07/2026 | 9.788.285,90 | 412.368,59 |
| 17/01/2027 | 9.378.567,37 | 409.718,53 |
| 17/07/2027 | 8.975.264,93 | 403.302,44 |
| 17/01/2028 | 8.578.862,88 | 396.402,04 |
| 17/07/2028 | 8.190.618,16 | 388.244,73 |
| 17/01/2029 | 7.809.893,32 | 380.724,84 |
| 17/07/2029 | 7.434.740,87 | 375.152,45 |
| 17/01/2030 | 7.065.564,22 | 369.176,65 |
| 17/07/2030 | 6.706.256,40 | 359.307,82 |
| 17/01/2031 | 6.356.845,26 | 349.411,14 |
| 17/07/2031 | 6.014.384,28 | 342.460,98 |
| 17/01/2032 | 5.677.279,27 | 337.105,01 |
| 17/07/2032 | 5.348.274,95 | 329.004,33 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 17,11 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/01/2033 | 7.092.315,82 | 458.189,98 |
| 17/07/2033 | 6.634.323,73 | 457.992,09 |
| 17/01/2034 | 6.177.646,35 | 456.677,39 |
| 17/07/2034 | 5.724.399,00 | 453.247,34 |
| 17/01/2035 | 5.280.874,70 | 443.524,30 |
| 17/07/2035 | 4.850.382,59 | 430.492,12 |
| 17/01/2036 | 4.437.289,53 | 413.093,06 |
| 17/07/2036 | 4.041.285,97 | 396.003,56 |
| 17/01/2037 | 0,00 | 4.041.285,97 |
| Totales | | 21.600.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 17,11 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/01/2033 | 5.023.723,71 | 324.551,24 |
| 17/07/2033 | 4.699.312,64 | 324.411,06 |
| 17/01/2034 | 4.375.832,83 | 323.479,81 |
| 17/07/2034 | 4.054.782,63 | 321.050,20 |
| 17/01/2035 | 3.740.619,58 | 314.163,05 |
| 17/07/2035 | 3.435.687,66 | 304.931,92 |
| 17/01/2036 | 3.143.080,08 | 292.607,58 |
| 17/07/2036 | 2.862.577,56 | 280.502,52 |
| 17/01/2037 | 0,00 | 2.862.577,56 |
| Totales | | 15.300.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,07 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 539.279.577,36 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 514.075.730,09 | 25.203.847,27 |
| 17/07/2013 | 489.152.245,21 | 24.923.484,88 |
| 17/01/2014 | 464.696.642,88 | 24.455.602,33 |
| 17/07/2014 | 440.698.529,27 | 23.998.113,61 |
| 17/01/2015 | 417.149.803,69 | 23.548.725,58 |
| 17/07/2015 | 394.042.048,86 | 23.107.754,83 |
| 17/01/2016 | 372.156.425,69 | 21.885.623,17 |
| 17/07/2016 | 353.545.644,48 | 18.610.781,22 |
| 17/01/2017 | 335.276.335,65 | 18.269.308,82 |
| 17/07/2017 | 317.338.849,58 | 17.937.486,08 |
| 17/01/2018 | 299.715.334,90 | 17.623.514,67 |
| 17/07/2018 | 282.404.269,68 | 17.311.065,22 |
| 17/01/2019 | 265.418.748,69 | 16.985.521,00 |
| 17/07/2019 | 248.772.114,85 | 16.646.633,84 |
| 17/01/2020 | 232.468.960,10 | 16.303.154,75 |
| 17/07/2020 | 216.550.279,88 | 15.918.680,22 |
| 17/01/2021 | 201.018.290,47 | 15.531.989,41 |
| 17/07/2021 | 185.840.111,45 | 15.178.179,02 |
| 17/01/2022 | 171.008.755,57 | 14.831.355,88 |
| 17/07/2022 | 156.582.029,86 | 14.426.725,71 |
| 17/01/2023 | 142.532.842,74 | 14.049.187,12 |
| 17/07/2023 | 128.778.310,53 | 13.754.532,21 |
| 17/01/2024 | 115.335.121,87 | 13.443.188,66 |
| 17/07/2024 | 102.194.999,22 | 13.140.122,65 |
| 17/01/2025 | 89.356.640,51 | 12.838.358,71 |
| 17/07/2025 | 76.847.186,47 | 12.509.454,04 |
| 17/01/2026 | 64.722.816,98 | 12.124.369,49 |
| 17/07/2026 | 0,00 | 64.722.816,98 |
| Totales | 539.279.577,36 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,30 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2015 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2016 | 36.503.381,47 | 396.618,53 |
| 17/07/2016 | 34.677.922,07 | 1.825.459,40 |
| 17/01/2017 | 32.885.956,37 | 1.791.965,70 |
| 17/07/2017 | 31.126.537,88 | 1.759.418,49 |
| 17/01/2018 | 29.397.915,62 | 1.728.622,25 |
| 17/07/2018 | 27.699.940,33 | 1.697.975,30 |
| 17/01/2019 | 26.033.896,40 | 1.666.043,93 |
| 17/07/2019 | 24.401.092,60 | 1.632.803,80 |
| 17/01/2020 | 22.801.979,34 | 1.599.113,26 |
| 17/07/2020 | 21.240.577,69 | 1.561.401,65 |
| 17/01/2021 | 19.717.105,05 | 1.523.472,65 |
| 17/07/2021 | 18.228.336,29 | 1.488.768,76 |
| 17/01/2022 | 16.773.586,07 | 1.454.750,22 |
| 17/07/2022 | 15.358.524,46 | 1.415.061,61 |
| 17/01/2023 | 13.980.494,14 | 1.378.030,32 |
| 17/07/2023 | 12.631.365,39 | 1.349.128,76 |
| 17/01/2024 | 11.312.775,11 | 1.318.590,28 |
| 17/07/2024 | 10.023.911,41 | 1.288.863,70 |
| 17/01/2025 | 8.764.646,56 | 1.259.264,85 |
| 17/07/2025 | 7.537.642,69 | 1.227.003,87 |
| 17/01/2026 | 6.348.410,28 | 1.189.232,41 |
| 17/07/2026 | 0,00 | 6.348.410,28 |
| Totales | 36.900.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,30 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2015 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2016 | 21.367.833,05 | 232.166,95 |
| 17/07/2016 | 20.299.271,45 | 1.068.561,60 |
| 17/01/2017 | 19.250.315,92 | 1.048.955,53 |
| 17/07/2017 | 18.220.412,42 | 1.029.903,51 |
| 17/01/2018 | 17.208.535,98 | 1.011.876,44 |
| 17/07/2018 | 16.214.599,22 | 993.936,76 |
| 17/01/2019 | 15.239.353,99 | 975.245,22 |
| 17/07/2019 | 14.283.566,40 | 955.787,59 |
| 17/01/2020 | 13.347.500,10 | 936.066,30 |
| 17/07/2020 | 12.433.508,89 | 913.991,21 |
| 17/01/2021 | 11.541.720,03 | 891.788,87 |
| 17/07/2021 | 10.670.245,63 | 871.474,39 |
| 17/01/2022 | 9.818.684,53 | 851.561,10 |
| 17/07/2022 | 8.990.355,78 | 828.328,75 |
| 17/01/2023 | 8.183.703,89 | 806.651,89 |
| 17/07/2023 | 7.393.969,98 | 789.733,91 |
| 17/01/2024 | 6.622.112,26 | 771.857,72 |
| 17/07/2024 | 5.867.655,46 | 754.456,80 |
| 17/01/2025 | 5.130.524,81 | 737.130,64 |
| 17/07/2025 | 4.412.278,65 | 718.246,16 |
| 17/01/2026 | 3.716.142,60 | 696.136,05 |
| 17/07/2026 | 0,00 | 3.716.142,60 |
| Totales | | 21.600.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,30 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2015 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2016 | 15.135.548,41 | 164.451,59 |
| 17/07/2016 | 14.378.650,61 | 756.897,80 |
| 17/01/2017 | 13.635.640,45 | 743.010,17 |
| 17/07/2017 | 12.906.125,46 | 729.514,98 |
| 17/01/2018 | 12.189.379,65 | 716.745,81 |
| 17/07/2018 | 11.485.341,11 | 704.038,54 |
| 17/01/2019 | 10.794.542,41 | 690.798,70 |
| 17/07/2019 | 10.117.526,20 | 677.016,21 |
| 17/01/2020 | 9.454.479,24 | 663.046,96 |
| 17/07/2020 | 8.807.068,80 | 647.410,44 |
| 17/01/2021 | 8.175.385,02 | 631.683,78 |
| 17/07/2021 | 7.558.090,66 | 617.294,36 |
| 17/01/2022 | 6.954.901,54 | 603.189,11 |
| 17/07/2022 | 6.368.168,68 | 586.732,86 |
| 17/01/2023 | 5.796.790,26 | 571.378,42 |
| 17/07/2023 | 5.237.395,40 | 559.394,85 |
| 17/01/2024 | 4.690.662,85 | 546.732,55 |
| 17/07/2024 | 4.156.255,95 | 534.406,90 |
| 17/01/2025 | 3.634.121,74 | 522.134,21 |
| 17/07/2025 | 3.125.364,04 | 508.757,70 |
| 17/01/2026 | 2.632.267,68 | 493.096,37 |
| 17/07/2026 | 0,00 | 2.632.267,68 |
| Totales | | 15.300.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,94 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 539.279.577,36 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 498.835.957,70 | 40.443.619,66 |
| 17/07/2013 | 459.988.136,41 | 38.847.821,29 |
| 17/01/2014 | 422.923.256,58 | 37.064.879,83 |
| 17/07/2014 | 387.557.508,12 | 35.365.748,46 |
| 17/01/2015 | 357.481.518,56 | 30.075.989,56 |
| 17/07/2015 | 330.555.311,01 | 26.926.207,54 |
| 17/01/2016 | 304.851.017,64 | 25.704.293,37 |
| 17/07/2016 | 280.306.696,69 | 24.544.320,95 |
| 17/01/2017 | 256.865.794,65 | 23.440.902,03 |
| 17/07/2017 | 234.472.027,74 | 22.393.766,92 |
| 17/01/2018 | 213.063.483,42 | 21.408.544,32 |
| 17/07/2018 | 192.597.227,91 | 20.466.255,51 |
| 17/01/2019 | 173.047.052,76 | 19.550.175,15 |
| 17/07/2019 | 154.388.635,50 | 18.658.417,26 |
| 17/01/2020 | 136.590.452,36 | 17.798.183,15 |
| 17/07/2020 | 119.659.074,02 | 16.931.378,34 |
| 17/01/2021 | 103.562.988,41 | 16.096.085,61 |
| 17/07/2021 | 88.237.217,74 | 15.325.770,67 |
| 17/01/2022 | 73.645.104,25 | 14.592.113,48 |
| 17/07/2022 | 0,00 | 73.645.104,25 |
| Totales | | 539.279.577,36 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,52 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 35.063.976,70 | 1.836.023,30 |
| 17/07/2015 | 32.422.889,36 | 2.641.087,34 |
| 17/01/2016 | 29.901.654,84 | 2.521.234,52 |
| 17/07/2016 | 27.494.197,52 | 2.407.457,32 |
| 17/01/2017 | 25.194.970,29 | 2.299.227,23 |
| 17/07/2017 | 22.998.452,48 | 2.196.517,81 |
| 17/01/2018 | 20.898.571,34 | 2.099.881,14 |
| 17/07/2018 | 18.891.115,66 | 2.007.455,68 |
| 17/01/2019 | 16.973.514,74 | 1.917.600,91 |
| 17/07/2019 | 15.143.382,91 | 1.830.131,84 |
| 17/01/2020 | 13.397.628,10 | 1.745.754,81 |
| 17/07/2020 | 11.736.894,82 | 1.660.733,28 |
| 17/01/2021 | 10.158.092,16 | 1.578.802,66 |
| 17/07/2021 | 8.654.846,72 | 1.503.245,45 |
| 17/01/2022 | 7.223.562,86 | 1.431.283,86 |
| 17/07/2022 | 0,00 | 7.223.562,86 |
| Totales | | 36.900.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,52 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 20.525.254,65 | 1.074.745,35 |
| 17/07/2015 | 18.979.252,31 | 1.546.002,35 |
| 17/01/2016 | 17.503.407,71 | 1.475.844,60 |
| 17/07/2016 | 16.094.164,40 | 1.409.243,31 |
| 17/01/2017 | 14.748.275,29 | 1.345.889,11 |
| 17/07/2017 | 13.462.508,77 | 1.285.766,52 |
| 17/01/2018 | 12.233.310,05 | 1.229.198,72 |
| 17/07/2018 | 11.058.214,04 | 1.175.096,01 |
| 17/01/2019 | 9.935.715,95 | 1.122.498,09 |
| 17/07/2019 | 8.864.419,26 | 1.071.296,68 |
| 17/01/2020 | 7.842.514,01 | 1.021.905,25 |
| 17/07/2020 | 6.870.377,46 | 972.136,56 |
| 17/01/2021 | 5.946.200,29 | 924.177,16 |
| 17/07/2021 | 5.066.251,74 | 879.948,56 |
| 17/01/2022 | 4.228.427,04 | 837.824,70 |
| 17/07/2022 | 0,00 | 4.228.427,04 |
| Totales | | 21.600.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,52 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2015 | 14.538.722,05 | 761.277,95 |
| 17/07/2015 | 13.443.637,05 | 1.095.085,00 |
| 17/01/2016 | 12.398.247,13 | 1.045.389,92 |
| 17/07/2016 | 11.400.033,12 | 998.214,01 |
| 17/01/2017 | 10.446.695,00 | 953.338,12 |
| 17/07/2017 | 9.535.943,71 | 910.751,29 |
| 17/01/2018 | 8.665.261,29 | 870.682,42 |
| 17/07/2018 | 7.832.901,61 | 832.359,67 |
| 17/01/2019 | 7.037.798,80 | 795.102,82 |
| 17/07/2019 | 6.278.963,64 | 758.835,15 |
| 17/01/2020 | 5.555.114,09 | 723.849,55 |
| 17/07/2020 | 4.866.517,36 | 688.596,73 |
| 17/01/2021 | 4.211.891,87 | 654.625,49 |
| 17/07/2021 | 3.588.594,98 | 623.296,89 |
| 17/01/2022 | 2.995.135,82 | 593.459,16 |
| 17/07/2022 | 0,00 | 2.995.135,82 |
| Totales | | 15.300.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,85 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 539.279.577,36 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 483.723.738,29 | 55.555.839,07 |
| 17/07/2013 | 431.716.628,77 | 52.007.109,52 |
| 17/01/2014 | 383.434.805,74 | 48.281.823,03 |
| 17/07/2014 | 344.782.121,87 | 38.652.683,87 |
| 17/01/2015 | 309.999.954,59 | 34.782.167,28 |
| 17/07/2015 | 277.702.927,29 | 32.297.027,30 |
| 17/01/2016 | 247.703.780,46 | 29.999.146,83 |
| 17/07/2016 | 219.829.327,36 | 27.874.453,10 |
| 17/01/2017 | 193.921.661,11 | 25.907.666,25 |
| 17/07/2017 | 169.832.159,84 | 24.089.501,26 |
| 17/01/2018 | 147.414.905,43 | 22.417.254,41 |
| 17/07/2018 | 126.550.806,68 | 20.864.098,75 |
| 17/01/2019 | 107.144.282,94 | 19.406.523,75 |
| 17/07/2019 | 89.107.497,60 | 18.036.785,34 |
| 17/01/2020 | 72.350.784,42 | 16.756.713,18 |
| 17/07/2020 | 0,00 | 72.350.784,42 |
| Totales | 539.279.577,36 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,07 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 36.900.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 33.818.342,10 | 3.081.657,90 |
| 17/01/2015 | 30.406.694,11 | 3.411.647,99 |
| 17/07/2015 | 27.238.803,87 | 3.167.890,24 |
| 17/01/2016 | 24.296.303,83 | 2.942.500,05 |
| 17/07/2016 | 21.562.206,75 | 2.734.097,07 |
| 17/01/2017 | 19.021.024,18 | 2.541.182,57 |
| 17/07/2017 | 16.658.178,36 | 2.362.845,82 |
| 17/01/2018 | 14.459.356,75 | 2.198.821,60 |
| 17/07/2018 | 12.412.878,17 | 2.046.478,59 |
| 17/01/2019 | 10.509.367,47 | 1.903.510,70 |
| 17/07/2019 | 8.740.209,09 | 1.769.158,37 |
| 17/01/2020 | 7.096.608,04 | 1.643.601,05 |
| 17/07/2020 | 0,00 | 7.096.608,04 |
| Totales | 36.900.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,07 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 21.600.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 19.796.102,69 | 1.803.897,31 |
| 17/01/2015 | 17.799.040,45 | 1.997.062,24 |
| 17/07/2015 | 15.944.665,68 | 1.854.374,77 |
| 17/01/2016 | 14.222.226,63 | 1.722.439,05 |
| 17/07/2016 | 12.621.779,56 | 1.600.447,07 |
| 17/01/2017 | 11.134.258,05 | 1.487.521,51 |
| 17/07/2017 | 9.751.128,79 | 1.383.129,26 |
| 17/01/2018 | 8.464.013,71 | 1.287.115,09 |
| 17/07/2018 | 7.266.075,02 | 1.197.938,68 |
| 17/01/2019 | 6.151.824,86 | 1.114.250,17 |
| 17/07/2019 | 5.116.219,96 | 1.035.604,90 |
| 17/01/2020 | 4.154.112,02 | 962.107,93 |
| 17/07/2020 | 0,00 | 4.154.112,02 |
| Totales | | 21.600.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,07 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 17/07/2012 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2013 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2013 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/01/2014 | 15.300.000,00 | 0,00 |
| 17/07/2014 | 14.022.239,41 | 1.277.760,59 |
| 17/01/2015 | 12.607.653,66 | 1.414.585,75 |
| 17/07/2015 | 11.294.138,19 | 1.313.515,46 |
| 17/01/2016 | 10.074.077,20 | 1.220.061,00 |
| 17/07/2016 | 8.940.427,19 | 1.133.650,01 |
| 17/01/2017 | 7.886.766,12 | 1.053.661,07 |
| 17/07/2017 | 6.907.049,56 | 979.716,56 |
| 17/01/2018 | 5.995.343,04 | 911.706,52 |
| 17/07/2018 | 5.146.803,14 | 848.539,90 |
| 17/01/2019 | 4.357.542,61 | 789.260,54 |
| 17/07/2019 | 3.623.989,14 | 733.553,47 |
| 17/01/2020 | 2.942.496,02 | 681.493,12 |
| 17/07/2020 | 0,00 | 2.942.496,02 |
| Totales | | 15.300.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Círculo I

Tasa de amortización anticipada al 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,06 | | Fecha Pago | Vida Media (años) 13,89 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | | | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 94.473.243,00 | 0,00 | 26/11/2012 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 91.629.386,49 | 2.843.856,51 | 26/05/2013 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 88.886.862,73 | 2.742.523,76 | 26/11/2013 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 86.146.182,01 | 2.740.680,72 | 26/05/2014 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 83.409.364,03 | 2.736.817,98 | 26/11/2014 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 80.674.565,99 | 2.734.798,04 | 26/05/2015 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2015 | 77.947.411,05 | 2.727.154,94 | 26/11/2015 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2016 | 75.221.826,89 | 2.725.584,16 | 26/05/2016 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2016 | 72.497.264,17 | 2.724.562,72 | 26/11/2016 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2017 | 69.777.230,26 | 2.720.033,91 | 26/05/2017 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2017 | 67.062.522,31 | 2.714.707,95 | 26/11/2017 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2018 | 64.354.779,61 | 2.707.742,70 | 26/05/2018 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2018 | 61.660.339,72 | 2.694.439,89 | 26/11/2018 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2019 | 59.185.882,49 | 2.474.457,23 | 26/05/2019 | 6.214.517,66 | 85.482,34 |
| 26/11/2019 | 57.053.298,58 | 2.132.583,91 | 26/11/2019 | 5.990.596,35 | 223.921,31 |
| 26/05/2020 | 54.926.626,71 | 2.126.671,86 | 26/05/2020 | 5.767.295,80 | 223.300,55 |
| 26/11/2020 | 52.816.069,74 | 2.110.556,97 | 26/11/2020 | 5.545.687,32 | 221.608,48 |
| 26/05/2021 | 50.719.694,82 | 2.096.374,92 | 26/05/2021 | 5.325.567,96 | 220.119,37 |
| 26/11/2021 | 48.635.486,78 | 2.084.208,04 | 26/11/2021 | 5.106.726,11 | 218.841,84 |
| 26/05/2022 | 46.567.888,98 | 2.067.597,80 | 26/05/2022 | 4.889.628,34 | 217.097,77 |
| 26/11/2022 | 44.511.194,27 | 2.056.694,71 | 26/11/2022 | 4.673.675,40 | 215.952,94 |
| 26/05/2023 | 42.468.701,86 | 2.042.492,41 | 26/05/2023 | 4.459.213,70 | 214.461,70 |
| 26/11/2023 | 40.437.362,02 | 2.031.339,84 | 26/11/2023 | 4.245.923,01 | 213.290,68 |
| 26/05/2024 | 38.412.102,79 | 2.025.259,23 | 26/05/2024 | 4.033.270,79 | 212.652,22 |
| 26/11/2024 | 36.393.812,04 | 2.018.290,75 | 26/11/2024 | 3.821.350,26 | 211.920,53 |
| 26/05/2025 | 34.391.948,70 | 2.001.863,34 | 26/05/2025 | 3.611.154,61 | 210.195,65 |
| 26/11/2025 | 32.407.072,39 | 1.984.876,31 | 26/11/2025 | 3.402.742,60 | 208.412,01 |
| 26/05/2026 | 30.451.421,07 | 1.955.651,32 | 26/05/2026 | 3.197.399,21 | 205.343,39 |
| 26/11/2026 | 28.511.369,81 | 1.940.051,26 | 26/11/2026 | 2.993.693,83 | 203.705,38 |
| 26/05/2027 | 26.599.819,99 | 1.911.549,82 | 26/05/2027 | 2.792.981,10 | 200.712,73 |
| 26/11/2027 | 24.739.698,37 | 1.860.121,62 | 26/11/2027 | 2.597.668,33 | 195.312,77 |
| 26/05/2028 | 22.931.933,54 | 1.807.764,83 | 26/05/2028 | 2.407.853,02 | 189.815,31 |
| 26/11/2028 | 21.171.896,85 | 1.760.036,69 | 26/11/2028 | 2.223.049,17 | 184.803,85 |
| 26/05/2029 | 19.462.558,53 | 1.709.338,32 | 26/05/2029 | 2.043.568,65 | 179.480,52 |
| 26/11/2029 | 17.796.928,49 | 1.665.630,04 | 26/11/2029 | 1.868.677,49 | 174.891,15 |
| 26/05/2030 | 16.183.023,13 | 1.613.905,36 | 26/05/2030 | 1.699.217,43 | 169.460,06 |
| 26/11/2030 | 14.643.570,60 | 1.539.452,53 | 26/11/2030 | 1.537.574,91 | 161.642,52 |
| 26/05/2031 | 13.164.999,40 | 1.478.571,20 | 26/05/2031 | 1.382.324,94 | 155.249,98 |
| 26/11/2031 | 11.724.956,50 | 1.440.042,90 | 26/11/2031 | 1.231.120,43 | 151.204,50 |
| 26/05/2032 | 0,00 | 11.724.956,50 | 26/05/2032 | 0,00 | 1.231.120,43 |
| Totales | | 94.473.243,00 | Totales | | 6.300.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,89 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2019 | 5.030.800,01 | 69.199,99 |
| 26/11/2019 | 4.849.530,38 | 181.269,63 |
| 26/05/2020 | 4.668.763,27 | 180.767,11 |
| 26/11/2020 | 4.489.365,93 | 179.397,34 |
| 26/05/2021 | 4.311.174,06 | 178.191,87 |
| 26/11/2021 | 4.134.016,38 | 177.157,68 |
| 26/05/2022 | 3.958.270,56 | 175.745,81 |
| 26/11/2022 | 3.783.451,51 | 174.819,05 |
| 26/05/2023 | 3.609.839,66 | 173.611,85 |
| 26/11/2023 | 3.437.175,77 | 172.663,89 |
| 26/05/2024 | 3.265.028,74 | 172.147,03 |
| 26/11/2024 | 3.093.474,02 | 171.554,71 |
| 26/05/2025 | 2.923.315,64 | 170.158,38 |
| 26/11/2025 | 2.754.601,15 | 168.714,49 |
| 26/05/2026 | 2.588.370,79 | 166.230,36 |
| 26/11/2026 | 2.423.466,43 | 164.904,36 |
| 26/05/2027 | 2.260.984,70 | 162.481,73 |
| 26/11/2027 | 2.102.874,36 | 158.110,34 |
| 26/05/2028 | 1.949.214,35 | 153.660,01 |
| 26/11/2028 | 1.799.611,23 | 149.603,12 |
| 26/05/2029 | 1.654.317,47 | 145.293,76 |
| 26/11/2029 | 1.512.738,92 | 141.578,55 |
| 26/05/2030 | 1.375.556,97 | 137.181,96 |
| 26/11/2030 | 1.244.703,50 | 130.853,46 |
| 26/05/2031 | 1.119.024,95 | 125.678,55 |
| 26/11/2031 | 996.621,30 | 122.403,65 |
| 26/05/2032 | 0,00 | 996.621,30 |
| Totales | | 5.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,89 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2015 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2016 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2016 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2017 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2017 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2018 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2018 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2019 | 3.551.152,95 | 48.847,05 |
| 26/11/2019 | 3.423.197,91 | 127.955,03 |
| 26/05/2020 | 3.295.597,60 | 127.600,31 |
| 26/11/2020 | 3.168.964,18 | 126.633,42 |
| 26/05/2021 | 3.043.181,69 | 125.782,50 |
| 26/11/2021 | 2.918.129,21 | 125.052,48 |
| 26/05/2022 | 2.794.073,34 | 124.055,87 |
| 26/11/2022 | 2.670.671,66 | 123.401,68 |
| 26/05/2023 | 2.548.122,11 | 122.549,54 |
| 26/11/2023 | 2.426.241,72 | 121.880,39 |
| 26/05/2024 | 2.304.726,17 | 121.515,55 |
| 26/11/2024 | 2.183.628,72 | 121.097,45 |
| 26/05/2025 | 2.063.516,92 | 120.111,80 |
| 26/11/2025 | 1.944.424,34 | 119.092,58 |
| 26/05/2026 | 1.827.085,26 | 117.339,08 |
| 26/11/2026 | 1.710.682,19 | 116.403,08 |
| 26/05/2027 | 1.595.989,20 | 114.692,99 |
| 26/11/2027 | 1.484.381,90 | 111.607,30 |
| 26/05/2028 | 1.375.916,01 | 108.465,89 |
| 26/11/2028 | 1.270.313,81 | 105.602,20 |
| 26/05/2029 | 1.167.753,51 | 102.560,30 |
| 26/11/2029 | 1.067.815,71 | 99.937,80 |
| 26/05/2030 | 970.981,39 | 96.834,32 |
| 26/11/2030 | 878.614,24 | 92.367,15 |
| 26/05/2031 | 789.899,96 | 88.714,27 |
| 26/11/2031 | 703.497,39 | 86.402,57 |
| 26/05/2032 | 0,00 | 703.497,39 |
| Totales | | 3.600.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Círculo I

Tasa de amortización anticipada al 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,93 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 94.473.243,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 88.897.942,92 | 5.575.300,08 |
| 26/11/2013 | 83.559.954,70 | 5.337.988,22 |
| 26/05/2014 | 78.357.177,86 | 5.202.776,84 |
| 26/11/2014 | 73.288.331,18 | 5.068.846,68 |
| 26/05/2015 | 68.348.225,57 | 4.940.105,61 |
| 26/11/2015 | 63.539.265,70 | 4.808.959,87 |
| 26/05/2016 | 59.081.680,48 | 4.457.585,22 |
| 26/11/2016 | 55.426.508,86 | 3.655.171,62 |
| 26/05/2017 | 51.866.339,58 | 3.560.169,29 |
| 26/11/2017 | 48.399.435,29 | 3.466.904,29 |
| 26/05/2018 | 45.024.775,82 | 3.374.659,47 |
| 26/11/2018 | 41.745.125,07 | 3.279.650,74 |
| 26/05/2019 | 38.560.628,22 | 3.184.496,85 |
| 26/11/2019 | 35.465.549,17 | 3.095.079,06 |
| 26/05/2020 | 32.453.759,14 | 3.011.790,02 |
| 26/11/2020 | 29.533.378,76 | 2.920.380,38 |
| 26/05/2021 | 26.700.189,94 | 2.833.188,82 |
| 26/11/2021 | 23.949.997,71 | 2.750.192,22 |
| 26/05/2022 | 21.285.170,54 | 2.664.827,18 |
| 26/11/2022 | 18.697.867,13 | 2.587.303,41 |
| 26/05/2023 | 16.189.448,61 | 2.508.418,52 |
| 26/11/2023 | 13.754.893,11 | 2.434.555,50 |
| 26/05/2024 | 11.387.282,12 | 2.367.610,99 |
| 26/11/2024 | 0,00 | 11.387.282,12 |
| Totales | | 94.473.243,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 8,25 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2015 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2016 | 6.203.576,45 | 96.423,55 |
| 26/11/2016 | 5.819.783,43 | 383.793,02 |
| 26/05/2017 | 5.445.965,66 | 373.817,78 |
| 26/11/2017 | 5.081.940,71 | 364.024,95 |
| 26/05/2018 | 4.727.601,46 | 354.339,24 |
| 26/11/2018 | 4.383.238,13 | 344.363,33 |
| 26/05/2019 | 4.048.865,96 | 334.372,17 |
| 26/11/2019 | 3.723.882,66 | 324.983,30 |
| 26/05/2020 | 3.407.644,71 | 316.237,95 |
| 26/11/2020 | 3.101.004,77 | 306.639,94 |
| 26/05/2021 | 2.803.519,94 | 297.484,83 |
| 26/11/2021 | 2.514.749,76 | 288.770,18 |
| 26/05/2022 | 2.234.942,91 | 279.806,85 |
| 26/11/2022 | 1.963.276,05 | 271.666,86 |
| 26/05/2023 | 1.699.892,10 | 263.383,94 |
| 26/11/2023 | 1.444.263,78 | 255.628,33 |
| 26/05/2024 | 1.195.664,62 | 248.599,15 |
| 26/11/2024 | 0,00 | 1.195.664,62 |
| Totales | | 6.300.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 8,25 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2016 | 5.021.942,84 | 78.057,16 |
| 26/11/2016 | 4.711.253,25 | 310.689,59 |
| 26/05/2017 | 4.408.638,86 | 302.614,39 |
| 26/11/2017 | 4.113.952,00 | 294.686,86 |
| 26/05/2018 | 3.827.105,94 | 286.846,06 |
| 26/11/2018 | 3.548.335,63 | 278.770,31 |
| 26/05/2019 | 3.277.653,40 | 270.682,23 |
| 26/11/2019 | 3.014.571,68 | 263.081,72 |
| 26/05/2020 | 2.758.569,53 | 256.002,15 |
| 26/11/2020 | 2.510.337,19 | 248.232,33 |
| 26/05/2021 | 2.269.516,14 | 240.821,05 |
| 26/11/2021 | 2.035.749,81 | 233.766,34 |
| 26/05/2022 | 1.809.239,50 | 226.510,31 |
| 26/11/2022 | 1.589.318,71 | 219.920,79 |
| 26/05/2023 | 1.376.103,13 | 213.215,57 |
| 26/11/2023 | 1.169.165,91 | 206.937,22 |
| 26/05/2024 | 967.918,98 | 201.246,93 |
| 26/11/2024 | 0,00 | 967.918,98 |
| Totales | | 5.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 8,25 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2015 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2016 | 3.544.900,83 | 55.099,17 |
| 26/11/2016 | 3.325.590,53 | 219.310,30 |
| 26/05/2017 | 3.111.980,37 | 213.610,16 |
| 26/11/2017 | 2.903.966,12 | 208.014,26 |
| 26/05/2018 | 2.701.486,55 | 202.479,57 |
| 26/11/2018 | 2.504.707,50 | 196.779,04 |
| 26/05/2019 | 2.313.637,69 | 191.069,81 |
| 26/11/2019 | 2.127.932,95 | 185.704,74 |
| 26/05/2020 | 1.947.225,55 | 180.707,40 |
| 26/11/2020 | 1.772.002,73 | 175.222,82 |
| 26/05/2021 | 1.602.011,40 | 169.991,33 |
| 26/11/2021 | 1.436.999,86 | 165.011,53 |
| 26/05/2022 | 1.277.110,23 | 159.889,63 |
| 26/11/2022 | 1.121.872,03 | 155.238,20 |
| 26/05/2023 | 971.366,92 | 150.505,11 |
| 26/11/2023 | 825.293,59 | 146.073,33 |
| 26/05/2024 | 683.236,93 | 142.056,66 |
| 26/11/2024 | 0,00 | 683.236,93 |
| Totales | | 3.600.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Círculo I

Tasa de amortización anticipada al 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,32 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 94.473.243,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 86.180.310,16 | 8.292.932,84 |
| 26/11/2013 | 78.383.547,02 | 7.796.763,14 |
| 26/05/2014 | 70.977.536,65 | 7.406.010,37 |
| 26/11/2014 | 63.945.645,45 | 7.031.891,20 |
| 26/05/2015 | 57.813.893,33 | 6.131.752,12 |
| 26/11/2015 | 52.744.515,84 | 5.069.377,49 |
| 26/05/2016 | 47.929.863,86 | 4.814.651,98 |
| 26/11/2016 | 43.356.761,62 | 4.573.102,24 |
| 26/05/2017 | 39.015.937,54 | 4.340.824,08 |
| 26/11/2017 | 34.896.415,43 | 4.119.522,10 |
| 26/05/2018 | 30.988.441,63 | 3.907.973,80 |
| 26/11/2018 | 27.286.508,77 | 3.701.932,86 |
| 26/05/2019 | 23.782.835,17 | 3.503.673,60 |
| 26/11/2019 | 20.464.150,63 | 3.318.684,54 |
| 26/05/2020 | 17.317.312,37 | 3.146.838,26 |
| 26/11/2020 | 14.343.930,91 | 2.973.381,46 |
| 26/05/2021 | 11.533.400,58 | 2.810.530,34 |
| 26/11/2021 | 0,00 | 11.533.400,58 |
| Totales | | 94.473.243,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 6.070.458,80 | 229.541,20 |
| 26/11/2015 | 5.538.174,16 | 532.284,64 |
| 26/05/2016 | 5.032.635,70 | 505.538,46 |
| 26/11/2016 | 4.552.459,97 | 480.175,74 |
| 26/05/2017 | 4.096.673,44 | 455.786,53 |
| 26/11/2017 | 3.664.123,62 | 432.549,82 |
| 26/05/2018 | 3.253.786,37 | 410.337,25 |
| 26/11/2018 | 2.865.083,42 | 388.702,95 |
| 26/05/2019 | 2.497.197,69 | 367.885,73 |
| 26/11/2019 | 2.148.735,82 | 348.461,88 |
| 26/05/2020 | 1.818.317,80 | 330.418,02 |
| 26/11/2020 | 1.506.112,75 | 312.205,05 |
| 26/05/2021 | 1.211.007,06 | 295.105,69 |
| 26/11/2021 | 0,00 | 1.211.007,06 |
| Totales | | 6.300.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 4.914.180,93 | 185.819,07 |
| 26/11/2015 | 4.483.283,85 | 430.897,09 |
| 26/05/2016 | 4.074.038,43 | 409.245,42 |
| 26/11/2016 | 3.685.324,74 | 388.713,69 |
| 26/05/2017 | 3.316.354,69 | 368.970,05 |
| 26/11/2017 | 2.966.195,31 | 350.159,38 |
| 26/05/2018 | 2.634.017,54 | 332.177,77 |
| 26/11/2018 | 2.319.353,25 | 314.664,29 |
| 26/05/2019 | 2.021.540,99 | 297.812,26 |
| 26/11/2019 | 1.739.452,80 | 282.088,19 |
| 26/05/2020 | 1.471.971,55 | 267.481,25 |
| 26/11/2020 | 1.219.234,13 | 252.737,42 |
| 26/05/2021 | 980.339,05 | 238.895,08 |
| 26/11/2021 | 0,00 | 980.339,05 |
| Totales | | 5.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2015 | 3.468.833,60 | 131.166,40 |
| 26/11/2015 | 3.164.670,95 | 304.162,65 |
| 26/05/2016 | 2.875.791,83 | 288.879,12 |
| 26/11/2016 | 2.601.405,70 | 274.386,13 |
| 26/05/2017 | 2.340.956,25 | 260.449,44 |
| 26/11/2017 | 2.093.784,93 | 247.171,33 |
| 26/05/2018 | 1.859.306,50 | 234.478,43 |
| 26/11/2018 | 1.637.190,53 | 222.115,97 |
| 26/05/2019 | 1.426.970,11 | 210.220,42 |
| 26/11/2019 | 1.227.849,04 | 199.121,07 |
| 26/05/2020 | 1.039.038,74 | 188.810,30 |
| 26/11/2020 | 860.635,85 | 178.402,89 |
| 26/05/2021 | 692.004,03 | 168.631,82 |
| 26/11/2021 | 0,00 | 692.004,03 |
| Totales | | 3.600.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Círculo I

Tasa de amortización anticipada al 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,45 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 94.473.243,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 83.486.744,20 | 10.986.498,80 |
| 26/11/2013 | 73.367.687,52 | 10.119.056,68 |
| 26/05/2014 | 64.005.428,59 | 9.362.258,93 |
| 26/11/2014 | 56.279.140,90 | 7.726.287,69 |
| 26/05/2015 | 49.874.929,74 | 6.404.211,17 |
| 26/11/2015 | 43.957.147,83 | 5.917.781,90 |
| 26/05/2016 | 38.484.456,12 | 5.472.691,71 |
| 26/11/2016 | 33.423.033,43 | 5.061.422,69 |
| 26/05/2017 | 28.744.840,49 | 4.678.192,94 |
| 26/11/2017 | 24.421.772,79 | 4.323.067,70 |
| 26/05/2018 | 20.428.507,37 | 3.993.265,42 |
| 26/11/2018 | 16.745.379,10 | 3.683.128,27 |
| 26/05/2019 | 13.351.648,07 | 3.393.731,02 |
| 26/11/2019 | 10.222.252,25 | 3.129.395,82 |
| 26/05/2020 | 0,00 | 10.222.252,25 |
| Totales | | 94.473.243,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,80 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 6.300.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 5.909.309,79 | 390.690,21 |
| 26/05/2015 | 5.236.867,62 | 672.442,17 |
| 26/11/2015 | 4.615.500,52 | 621.367,10 |
| 26/05/2016 | 4.040.867,89 | 574.632,63 |
| 26/11/2016 | 3.509.418,51 | 531.449,38 |
| 26/05/2017 | 3.018.208,25 | 491.210,26 |
| 26/11/2017 | 2.564.286,14 | 453.922,11 |
| 26/05/2018 | 2.144.993,27 | 419.292,87 |
| 26/11/2018 | 1.758.264,81 | 386.728,47 |
| 26/05/2019 | 1.401.923,05 | 356.341,76 |
| 26/11/2019 | 1.073.336,49 | 328.586,56 |
| 26/05/2020 | 0,00 | 1.073.336,49 |
| Totales | | 6.300.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,80 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 4.783.726,98 | 316.273,02 |
| 26/05/2015 | 4.239.369,03 | 544.357,95 |
| 26/11/2015 | 3.736.357,57 | 503.011,46 |
| 26/05/2016 | 3.271.178,77 | 465.178,80 |
| 26/11/2016 | 2.840.957,84 | 430.220,93 |
| 26/05/2017 | 2.443.311,44 | 397.646,40 |
| 26/11/2017 | 2.075.850,69 | 367.460,75 |
| 26/05/2018 | 1.736.423,13 | 339.427,56 |
| 26/11/2018 | 1.423.357,22 | 313.065,90 |
| 26/05/2019 | 1.134.890,09 | 288.467,14 |
| 26/11/2019 | 868.891,44 | 265.998,65 |
| 26/05/2020 | 0,00 | 868.891,44 |
| Totales | | 5.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,80 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 26/11/2012 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2013 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2013 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/05/2014 | 3.600.000,00 | 0,00 |
| 26/11/2014 | 3.376.748,45 | 223.251,55 |
| 26/05/2015 | 2.992.495,78 | 384.252,67 |
| 26/11/2015 | 2.637.428,87 | 355.066,91 |
| 26/05/2016 | 2.309.067,37 | 328.361,50 |
| 26/11/2016 | 2.005.382,01 | 303.685,36 |
| 26/05/2017 | 1.724.690,43 | 280.691,58 |
| 26/11/2017 | 1.465.306,37 | 259.384,06 |
| 26/05/2018 | 1.225.710,44 | 239.595,93 |
| 26/11/2018 | 1.004.722,75 | 220.987,70 |
| 26/05/2019 | 801.098,88 | 203.623,86 |
| 26/11/2019 | 613.335,13 | 187.763,75 |
| 26/05/2020 | 0,00 | 613.335,13 |
| Totales | | 3.600.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Bonos de la Serie A | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 499.246.128,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 490.922.367,88 | 8.323.760,12 |
| 27/10/2013 | 482.485.891,12 | 8.436.476,76 |
| 27/04/2014 | 473.973.082,19 | 8.512.808,93 |
| 27/10/2014 | 465.335.606,62 | 8.637.475,57 |
| 27/04/2015 | 456.576.140,69 | 8.759.465,93 |
| 27/10/2015 | 447.702.816,31 | 8.873.324,38 |
| 27/04/2016 | 438.709.458,75 | 8.993.357,56 |
| 27/10/2016 | 429.591.774,94 | 9.117.683,81 |
| 27/04/2017 | 420.350.308,28 | 9.241.466,66 |
| 27/10/2017 | 410.992.623,10 | 9.357.685,18 |
| 27/04/2018 | 401.547.370,90 | 9.445.252,20 |
| 27/10/2018 | 391.985.960,70 | 9.561.410,20 |
| 27/04/2019 | 382.320.137,46 | 9.665.823,24 |
| 27/10/2019 | 374.041.287,96 | 8.278.849,50 |
| 27/04/2020 | 366.142.890,97 | 7.898.396,99 |
| 27/10/2020 | 358.166.749,20 | 7.976.141,77 |
| 27/04/2021 | 350.133.643,58 | 8.033.105,62 |
| 27/10/2021 | 342.052.071,98 | 8.081.571,60 |
| 27/04/2022 | 333.919.272,70 | 8.132.799,28 |
| 27/10/2022 | 325.757.693,47 | 8.161.579,22 |
| 27/04/2023 | 317.628.771,34 | 8.128.922,13 |
| 27/10/2023 | 309.437.317,84 | 8.191.453,50 |
| 27/04/2024 | 301.154.590,86 | 8.282.726,98 |
| 27/10/2024 | 292.788.803,57 | 8.365.787,29 |
| 27/04/2025 | 284.362.240,56 | 8.426.563,01 |
| 27/10/2025 | 275.887.746,58 | 8.474.493,98 |
| 27/04/2026 | 267.400.972,06 | 8.486.774,51 |
| 27/10/2026 | 258.889.271,35 | 8.511.700,71 |
| 27/04/2027 | 250.359.589,50 | 8.529.681,85 |
| 27/10/2027 | 241.900.026,28 | 8.459.563,22 |
| 27/04/2028 | 233.602.671,88 | 8.297.354,40 |
| 27/10/2028 | 225.334.682,86 | 8.267.989,02 |
| 27/04/2029 | 217.040.662,49 | 8.294.020,37 |
| 27/10/2029 | 208.720.146,90 | 8.320.515,59 |
| 27/04/2030 | 200.372.384,30 | 8.347.762,60 |
| 27/10/2030 | 192.033.280,06 | 8.339.104,23 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie B | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2015 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2015 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2016 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2016 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2017 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2017 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2018 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2018 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2019 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2019 | 43.898.420,66 | 701.579,34 |
| 27/04/2020 | 42.971.445,04 | 926.975,62 |
| 27/10/2020 | 42.035.345,10 | 936.099,94 |
| 27/04/2021 | 41.092.559,74 | 942.785,36 |
| 27/10/2021 | 40.144.086,30 | 948.473,45 |
| 27/04/2022 | 39.189.600,64 | 954.485,66 |
| 27/10/2022 | 38.231.737,30 | 957.863,34 |
| 27/04/2023 | 37.277.706,68 | 954.030,62 |
| 27/10/2023 | 36.316.337,21 | 961.369,46 |
| 27/04/2024 | 35.344.255,67 | 972.081,55 |
| 27/10/2024 | 34.362.425,96 | 981.829,71 |
| 27/04/2025 | 33.373.463,46 | 988.962,50 |
| 27/10/2025 | 32.378.875,66 | 994.587,80 |
| 27/04/2026 | 31.382.846,58 | 996.029,07 |
| 27/10/2026 | 30.383.892,11 | 998.954,47 |
| 27/04/2027 | 29.382.827,32 | 1.001.064,79 |
| 27/10/2027 | 28.389.991,83 | 992.835,49 |
| 27/04/2028 | 27.416.193,58 | 973.798,26 |
| 27/10/2028 | 26.445.841,72 | 970.351,86 |
| 27/04/2029 | 25.472.434,75 | 973.406,97 |
| 27/10/2029 | 24.495.918,24 | 976.516,51 |
| 27/04/2030 | 23.516.203,95 | 979.714,29 |
| 27/10/2030 | 22.537.505,83 | 978.698,12 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie A | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/04/2031 | 183.735.668,98 | 8.297.611,09 |
| 27/10/2031 | 175.466.125,80 | 8.269.543,18 |
| 27/04/2032 | 167.247.728,37 | 8.218.397,43 |
| 27/10/2032 | 159.186.760,96 | 8.060.967,41 |
| 27/04/2033 | 151.369.196,21 | 7.817.564,75 |
| 27/10/2033 | 143.541.645,33 | 7.827.550,88 |
| 27/04/2034 | 135.692.384,02 | 7.849.261,30 |
| 27/10/2034 | 127.848.000,28 | 7.844.383,74 |
| 27/04/2035 | 120.058.719,46 | 7.789.280,82 |
| 27/10/2035 | 112.448.570,24 | 7.610.149,22 |
| 27/04/2036 | 104.979.853,24 | 7.468.717,00 |
| 27/10/2036 | 97.618.930,30 | 7.360.922,94 |
| 27/04/2037 | 90.437.239,79 | 7.181.690,50 |
| 27/10/2037 | 83.517.142,83 | 6.920.096,96 |
| 27/04/2038 | 77.036.173,23 | 6.480.969,60 |
| 27/10/2038 | 70.605.605,42 | 6.430.567,82 |
| 27/04/2039 | 0,00 | 70.605.605,42 |
| Totales | | 499.246.128,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie B | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/04/2031 | 21.563.677,45 | 973.828,38 |
| 27/10/2031 | 20.593.143,19 | 970.534,26 |
| 27/04/2032 | 19.628.611,52 | 964.531,67 |
| 27/10/2032 | 18.682.556,23 | 946.055,29 |
| 27/04/2033 | 17.765.067,29 | 917.488,94 |
| 27/10/2033 | 16.846.406,35 | 918.660,94 |
| 27/04/2034 | 15.925.197,42 | 921.208,93 |
| 27/10/2034 | 15.004.560,93 | 920.636,49 |
| 27/04/2035 | 14.090.391,46 | 914.169,47 |
| 27/10/2035 | 13.197.245,32 | 893.146,14 |
| 27/04/2036 | 12.320.698,03 | 876.547,30 |
| 27/10/2036 | 11.456.801,71 | 863.896,32 |
| 27/04/2037 | 10.613.940,56 | 842.861,15 |
| 27/10/2037 | 9.801.780,68 | 812.159,88 |
| 27/04/2038 | 9.041.157,88 | 760.622,79 |
| 27/10/2038 | 8.286.450,37 | 754.707,52 |
| 27/04/2039 | 0,00 | 8.286.450,37 |
| Totales | | 44.600.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie C | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2015 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2015 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2016 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2016 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2017 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2017 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2018 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2018 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2019 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2019 | 37.404.128,80 | 595.871,20 |
| 27/04/2020 | 36.614.289,10 | 789.839,70 |
| 27/10/2020 | 35.816.674,92 | 797.614,18 |
| 27/04/2021 | 35.013.364,36 | 803.310,56 |
| 27/10/2021 | 34.205.207,20 | 808.157,16 |
| 27/04/2022 | 33.391.927,27 | 813.279,93 |
| 27/10/2022 | 32.575.769,35 | 816.157,92 |
| 27/04/2023 | 31.762.877,13 | 812.892,21 |
| 27/10/2023 | 30.943.731,78 | 819.145,35 |
| 27/04/2024 | 30.115.459,09 | 828.272,70 |
| 27/10/2024 | 29.278.880,36 | 836.578,73 |
| 27/04/2025 | 28.436.224,06 | 842.656,30 |
| 27/10/2025 | 27.588.774,66 | 847.449,40 |
| 27/04/2026 | 26.740.097,21 | 848.677,45 |
| 27/10/2026 | 25.888.927,14 | 851.170,07 |
| 27/04/2027 | 25.035.958,95 | 852.968,18 |
| 27/10/2027 | 24.190.002,63 | 845.956,32 |
| 27/04/2028 | 23.360.267,19 | 829.735,44 |
| 27/10/2028 | 22.533.468,29 | 826.798,90 |
| 27/04/2029 | 21.704.066,25 | 829.402,04 |
| 27/10/2029 | 20.872.014,69 | 832.051,56 |
| 27/04/2030 | 20.037.238,43 | 834.776,26 |
| 27/10/2030 | 19.203.328,01 | 833.910,42 |
| 27/04/2031 | 18.373.566,90 | 829.761,11 |
| 27/10/2031 | 17.546.612,58 | 826.954,32 |
| 27/04/2032 | 16.724.772,84 | 821.839,74 |
| 27/10/2032 | 15.918.676,10 | 806.096,74 |
| 27/04/2033 | 15.136.919,62 | 781.756,48 |
| 27/10/2033 | 14.354.164,53 | 782.755,09 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie D | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2015 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2015 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2016 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2016 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2017 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2017 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2018 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2018 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2019 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2019 | 12.207.772,54 | 192.227,46 |
| 27/04/2020 | 11.949.988,60 | 257.783,93 |
| 27/10/2020 | 11.689.667,28 | 260.321,33 |
| 27/04/2021 | 11.427.486,79 | 262.180,48 |
| 27/10/2021 | 11.163.724,50 | 263.762,29 |
| 27/04/2022 | 10.898.290,26 | 265.434,24 |
| 27/10/2022 | 10.631.916,72 | 266.373,54 |
| 27/04/2023 | 10.366.609,02 | 265.307,70 |
| 27/10/2023 | 10.099.260,46 | 267.348,56 |
| 27/04/2024 | 9.828.932,96 | 270.327,50 |
| 27/10/2024 | 9.555.894,58 | 273.038,38 |
| 27/04/2025 | 9.280.872,63 | 275.021,95 |
| 27/10/2025 | 9.004.286,33 | 276.586,30 |
| 27/04/2026 | 8.727.299,23 | 276.987,10 |
| 27/10/2026 | 8.449.498,59 | 277.800,63 |
| 27/04/2027 | 8.171.111,10 | 278.387,49 |
| 27/10/2027 | 7.895.012,11 | 276.098,99 |
| 27/04/2028 | 7.624.207,20 | 270.804,90 |
| 27/10/2028 | 7.354.360,71 | 269.846,49 |
| 27/04/2029 | 7.083.664,62 | 270.696,09 |
| 27/10/2029 | 6.812.103,79 | 271.560,83 |
| 27/04/2030 | 6.539.653,69 | 272.450,10 |
| 27/10/2030 | 6.267.486,18 | 272.167,51 |
| 27/04/2031 | 5.996.672,90 | 270.813,28 |
| 27/10/2031 | 5.726.775,68 | 269.897,22 |
| 27/04/2032 | 5.458.547,73 | 268.227,95 |
| 27/10/2032 | 5.195.457,91 | 263.089,82 |
| 27/04/2033 | 4.940.312,14 | 255.145,77 |
| 27/10/2033 | 4.684.840,45 | 255.471,69 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie C | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/04/2034 | 13.569.238,40 | 784.926,13 |
| 27/10/2034 | 12.784.800,03 | 784.438,37 |
| 27/04/2035 | 12.005.871,95 | 778.928,08 |
| 27/10/2035 | 11.244.857,02 | 761.014,92 |
| 27/04/2036 | 10.497.985,32 | 746.871,70 |
| 27/10/2036 | 9.761.893,03 | 736.092,29 |
| 27/04/2037 | 9.043.723,98 | 718.169,05 |
| 27/10/2037 | 8.351.714,28 | 692.009,70 |
| 27/04/2038 | 7.703.617,32 | 648.096,96 |
| 27/10/2038 | 7.060.560,54 | 643.056,78 |
| 27/04/2039 | 0,00 | 7.060.560,54 |
| Totales | | 38.000.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie D | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/04/2034 | 4.428.660,18 | 256.180,27 |
| 27/10/2034 | 4.172.639,11 | 256.021,07 |
| 27/04/2035 | 3.918.416,46 | 254.222,65 |
| 27/10/2035 | 3.670.040,21 | 248.376,25 |
| 27/04/2036 | 3.426.279,96 | 243.760,25 |
| 27/10/2036 | 3.186.037,84 | 240.242,12 |
| 27/04/2037 | 2.951.645,41 | 234.392,42 |
| 27/10/2037 | 2.725.790,75 | 225.854,66 |
| 27/04/2038 | 2.514.268,10 | 211.522,65 |
| 27/10/2038 | 2.304.390,45 | 209.877,66 |
| 27/04/2039 | 0,00 | 2.304.390,45 |
| Totales | | 12.400.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Bonos de la Serie A | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 499.246.128,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 476.087.296,11 | 23.158.831,89 |
| 27/10/2013 | 453.380.589,86 | 22.706.706,25 |
| 27/04/2014 | 431.164.872,97 | 22.215.716,89 |
| 27/10/2014 | 409.379.873,90 | 21.784.999,07 |
| 27/04/2015 | 388.017.509,24 | 21.362.364,66 |
| 27/10/2015 | 369.660.276,19 | 18.357.233,05 |
| 27/04/2016 | 353.229.361,73 | 16.430.914,46 |
| 27/10/2016 | 337.109.759,13 | 16.119.602,60 |
| 27/04/2017 | 321.294.120,31 | 15.815.638,82 |
| 27/10/2017 | 305.780.897,65 | 15.513.222,66 |
| 27/04/2018 | 290.585.451,94 | 15.195.445,71 |
| 27/10/2018 | 275.676.965,97 | 14.908.485,97 |
| 27/04/2019 | 261.057.661,72 | 14.619.304,25 |
| 27/10/2019 | 246.721.676,66 | 14.335.985,06 |
| 27/04/2020 | 232.660.516,24 | 14.061.160,42 |
| 27/10/2020 | 218.873.140,06 | 13.787.376,18 |
| 27/04/2021 | 205.373.484,42 | 13.499.655,64 |
| 27/10/2021 | 192.162.854,19 | 13.210.630,22 |
| 27/04/2022 | 179.231.262,05 | 12.931.592,14 |
| 27/10/2022 | 166.594.179,76 | 12.637.082,29 |
| 27/04/2023 | 154.305.681,62 | 12.288.498,14 |
| 27/10/2023 | 142.261.864,57 | 12.043.817,06 |
| 27/04/2024 | 130.427.869,46 | 11.833.995,11 |
| 27/10/2024 | 118.806.663,92 | 11.621.205,54 |
| 27/04/2025 | 107.415.212,80 | 11.391.451,12 |
| 27/10/2025 | 96.260.616,98 | 11.154.595,82 |
| 27/04/2026 | 85.372.605,54 | 10.888.011,45 |
| 27/10/2026 | 74.731.868,18 | 10.640.737,36 |
| 27/04/2027 | 0,00 | 74.731.868,18 |
| Totales | | 499.246.128,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie B | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2015 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2015 | 43.384.254,16 | 1.215.745,84 |
| 27/04/2016 | 41.455.880,97 | 1.928.373,20 |
| 27/10/2016 | 39.564.044,11 | 1.891.836,86 |
| 27/04/2017 | 37.707.881,20 | 1.856.162,91 |
| 27/10/2017 | 35.887.210,60 | 1.820.670,59 |
| 27/04/2018 | 34.103.835,10 | 1.783.375,50 |
| 27/10/2018 | 32.354.137,92 | 1.749.697,18 |
| 27/04/2019 | 30.638.379,82 | 1.715.758,09 |
| 27/10/2019 | 28.955.872,78 | 1.682.507,05 |
| 27/04/2020 | 27.305.619,84 | 1.650.252,94 |
| 27/10/2020 | 25.687.498,90 | 1.618.120,94 |
| 27/04/2021 | 24.103.145,56 | 1.584.353,34 |
| 27/10/2021 | 22.552.712,98 | 1.550.432,59 |
| 27/04/2022 | 21.035.028,99 | 1.517.683,98 |
| 27/10/2022 | 19.551.909,42 | 1.483.119,57 |
| 27/04/2023 | 18.109.700,56 | 1.442.208,86 |
| 27/10/2023 | 16.696.208,08 | 1.413.492,48 |
| 27/04/2024 | 15.307.340,83 | 1.388.867,25 |
| 27/10/2024 | 13.943.447,09 | 1.363.893,73 |
| 27/04/2025 | 12.606.517,91 | 1.336.929,18 |
| 27/10/2025 | 11.297.386,66 | 1.309.131,25 |
| 27/04/2026 | 10.019.542,42 | 1.277.844,24 |
| 27/10/2026 | 8.770.718,88 | 1.248.823,54 |
| 27/04/2027 | 0,00 | 8.770.718,88 |
| Totales | | 44.600.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie C | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2015 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2015 | 36.966.027,62 | 1.033.972,38 |
| 27/04/2016 | 35.322.936,17 | 1.643.091,45 |
| 27/10/2016 | 33.710.975,91 | 1.611.960,26 |
| 27/04/2017 | 32.129.412,03 | 1.581.563,88 |
| 27/10/2017 | 30.578.089,76 | 1.551.322,27 |
| 27/04/2018 | 29.058.545,19 | 1.519.544,57 |
| 27/10/2018 | 27.567.696,60 | 1.490.848,60 |
| 27/04/2019 | 26.105.766,17 | 1.461.930,42 |
| 27/10/2019 | 24.672.167,67 | 1.433.598,51 |
| 27/04/2020 | 23.266.051,62 | 1.406.116,04 |
| 27/10/2020 | 21.887.314,01 | 1.378.737,62 |
| 27/04/2021 | 20.537.348,44 | 1.349.965,56 |
| 27/10/2021 | 19.216.285,42 | 1.321.063,02 |
| 27/04/2022 | 17.923.126,20 | 1.293.159,21 |
| 27/10/2022 | 16.659.417,98 | 1.263.708,23 |
| 27/04/2023 | 15.430.568,16 | 1.228.849,81 |
| 27/10/2023 | 14.226.186,46 | 1.204.381,71 |
| 27/04/2024 | 13.042.786,95 | 1.183.399,51 |
| 27/10/2024 | 11.880.666,39 | 1.162.120,55 |
| 27/04/2025 | 10.741.521,28 | 1.139.145,11 |
| 27/10/2025 | 9.626.061,70 | 1.115.459,58 |
| 27/04/2026 | 8.537.260,55 | 1.088.801,14 |
| 27/10/2026 | 7.473.186,82 | 1.064.073,74 |
| 27/04/2027 | 0,00 | 7.473.186,82 |
| Totales | | 38.000.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie D | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2015 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2015 | 12.064.787,26 | 335.212,74 |
| 27/04/2016 | 11.528.523,29 | 536.263,97 |
| 27/10/2016 | 11.002.419,76 | 526.103,53 |
| 27/04/2017 | 10.486.236,85 | 516.182,91 |
| 27/10/2017 | 9.979.924,05 | 506.312,80 |
| 27/04/2018 | 9.483.982,69 | 495.941,36 |
| 27/10/2018 | 8.997.406,98 | 486.575,71 |
| 27/04/2019 | 8.520.269,43 | 477.137,54 |
| 27/10/2019 | 8.052.378,72 | 467.890,71 |
| 27/04/2020 | 7.593.457,60 | 458.921,12 |
| 27/10/2020 | 7.143.472,11 | 449.985,49 |
| 27/04/2021 | 6.702.877,10 | 440.595,01 |
| 27/10/2021 | 6.271.715,15 | 431.161,94 |
| 27/04/2022 | 5.849.660,32 | 422.054,84 |
| 27/10/2022 | 5.437.217,54 | 412.442,77 |
| 27/04/2023 | 5.036.151,68 | 401.065,86 |
| 27/10/2023 | 4.643.071,60 | 393.080,08 |
| 27/04/2024 | 4.256.839,59 | 386.232,02 |
| 27/10/2024 | 3.877.552,49 | 379.287,10 |
| 27/04/2025 | 3.505.764,01 | 371.788,49 |
| 27/10/2025 | 3.141.705,89 | 364.058,12 |
| 27/04/2026 | 2.786.348,41 | 355.357,47 |
| 27/10/2026 | 2.439.061,35 | 347.287,07 |
| 27/04/2027 | 0,00 | 2.439.061,35 |
| Totales | | 12.400.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 10%

| Fecha Pago | Bonos de la Serie A | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 499.246.128,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 461.318.314,88 | 37.927.813,12 |
| 27/10/2013 | 425.083.648,50 | 36.234.666,38 |
| 27/04/2014 | 390.580.069,02 | 34.503.579,48 |
| 27/10/2014 | 362.141.437,20 | 28.438.631,82 |
| 27/04/2015 | 337.037.349,97 | 25.104.087,23 |
| 27/10/2015 | 313.097.379,96 | 23.939.970,01 |
| 27/04/2016 | 290.258.381,90 | 22.838.998,06 |
| 27/10/2016 | 268.461.872,73 | 21.796.509,17 |
| 27/04/2017 | 247.656.162,74 | 20.805.709,98 |
| 27/10/2017 | 227.797.763,44 | 19.858.399,30 |
| 27/04/2018 | 208.862.230,49 | 18.935.532,95 |
| 27/10/2018 | 190.780.547,78 | 18.081.682,70 |
| 27/04/2019 | 173.519.418,78 | 17.261.129,00 |
| 27/10/2019 | 157.039.182,82 | 16.480.235,97 |
| 27/04/2020 | 141.299.383,66 | 15.739.799,15 |
| 27/10/2020 | 126.268.829,69 | 15.030.553,98 |
| 27/04/2021 | 111.932.839,56 | 14.335.990,13 |
| 27/10/2021 | 98.265.182,96 | 13.667.656,60 |
| 27/04/2022 | 85.229.681,51 | 13.035.501,45 |
| 27/10/2022 | 72.817.175,19 | 12.412.506,32 |
| 27/04/2023 | 0,00 | 72.817.175,19 |
| Totales | 499.246.128,00 | |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie B | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 42.501.824,42 | 2.098.175,58 |
| 27/04/2015 | 39.555.545,99 | 2.946.278,44 |
| 27/10/2015 | 36.745.891,26 | 2.809.654,73 |
| 27/04/2016 | 34.065.449,35 | 2.680.441,91 |
| 27/10/2016 | 31.507.356,54 | 2.558.092,81 |
| 27/04/2017 | 29.065.546,40 | 2.441.810,14 |
| 27/10/2017 | 26.734.915,01 | 2.330.631,39 |
| 27/04/2018 | 24.512.593,53 | 2.222.321,49 |
| 27/10/2018 | 22.390.482,04 | 2.122.111,49 |
| 27/04/2019 | 20.364.672,79 | 2.025.809,25 |
| 27/10/2019 | 18.430.511,09 | 1.934.161,69 |
| 27/04/2020 | 16.583.248,92 | 1.847.262,18 |
| 27/10/2020 | 14.819.225,52 | 1.764.023,39 |
| 27/04/2021 | 13.136.717,88 | 1.682.507,64 |
| 27/10/2021 | 11.532.647,54 | 1.604.070,35 |
| 27/04/2022 | 10.002.768,50 | 1.529.879,04 |
| 27/10/2022 | 8.546.005,72 | 1.456.762,77 |
| 27/04/2023 | 0,00 | 8.546.005,72 |
| Totales | 44.600.000,00 | |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie C | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 36.214.143,72 | 1.785.856,28 |
| 27/04/2015 | 33.703.735,00 | 2.510.408,72 |
| 27/10/2015 | 31.309.738,00 | 2.393.997,00 |
| 27/04/2016 | 29.025.838,19 | 2.283.899,81 |
| 27/10/2016 | 26.846.187,27 | 2.179.650,92 |
| 27/04/2017 | 24.765.616,27 | 2.080.571,00 |
| 27/10/2017 | 22.779.776,34 | 1.985.839,93 |
| 27/04/2018 | 20.886.223,05 | 1.893.553,30 |
| 27/10/2018 | 19.078.054,78 | 1.808.168,27 |
| 27/04/2019 | 17.351.941,88 | 1.726.112,90 |
| 27/10/2019 | 15.703.918,28 | 1.648.023,60 |
| 27/04/2020 | 14.129.938,37 | 1.573.979,92 |
| 27/10/2020 | 12.626.882,97 | 1.503.055,40 |
| 27/04/2021 | 11.193.283,96 | 1.433.599,01 |
| 27/10/2021 | 9.826.518,30 | 1.366.765,66 |
| 27/04/2022 | 8.522.968,15 | 1.303.550,14 |
| 27/10/2022 | 7.281.717,52 | 1.241.250,63 |
| 27/04/2023 | 0,00 | 7.281.717,52 |
| Totales | | 38.000.000,00 |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie D | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2014 | 11.819.391,16 | 580.608,84 |
| 27/04/2015 | 11.000.056,51 | 819.334,65 |
| 27/10/2015 | 10.218.715,74 | 781.340,77 |
| 27/04/2016 | 9.473.307,94 | 745.407,80 |
| 27/10/2016 | 8.761.924,37 | 711.383,57 |
| 27/04/2017 | 8.082.878,01 | 679.046,36 |
| 27/10/2017 | 7.434.749,50 | 648.128,51 |
| 27/04/2018 | 6.816.741,05 | 618.008,46 |
| 27/10/2018 | 6.226.600,13 | 590.140,92 |
| 27/04/2019 | 5.663.240,03 | 563.360,10 |
| 27/10/2019 | 5.125.366,33 | 537.873,70 |
| 27/04/2020 | 4.611.658,63 | 513.707,69 |
| 27/10/2020 | 4.121.098,93 | 490.559,71 |
| 27/04/2021 | 3.653.208,05 | 467.890,88 |
| 27/10/2021 | 3.207.129,91 | 446.078,14 |
| 27/04/2022 | 2.781.683,73 | 425.446,18 |
| 27/10/2022 | 2.376.570,56 | 405.113,18 |
| 27/04/2023 | 0,00 | 2.376.570,56 |
| Totales | | 12.400.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 15%

| Fecha Pago | Bonos de la Serie A | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 499.246.128,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 446.671.110,01 | 52.575.017,99 |
| 27/10/2013 | 397.649.783,93 | 49.021.326,08 |
| 27/04/2014 | 357.767.578,67 | 39.882.205,26 |
| 27/10/2014 | 324.040.945,32 | 33.726.633,35 |
| 27/04/2015 | 292.746.142,71 | 31.294.802,61 |
| 27/10/2015 | 263.707.358,36 | 29.038.784,35 |
| 27/04/2016 | 236.750.455,93 | 26.956.902,43 |
| 27/10/2016 | 211.715.860,15 | 25.034.595,78 |
| 27/04/2017 | 188.459.832,78 | 23.256.027,38 |
| 27/10/2017 | 166.855.032,64 | 21.604.800,14 |
| 27/04/2018 | 146.800.538,90 | 20.054.493,74 |
| 27/10/2018 | 128.157.205,78 | 18.643.333,11 |
| 27/04/2019 | 110.828.592,22 | 17.328.613,56 |
| 27/10/2019 | 94.717.461,26 | 16.111.130,96 |
| 27/04/2020 | 79.731.090,14 | 14.986.371,12 |
| 27/10/2020 | 65.790.952,08 | 13.940.138,06 |
| 27/04/2021 | 0,00 | 65.790.952,08 |
| Totales | 499.246.128,00 | |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie B | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 44.600.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 41.988.497,45 | 2.611.502,55 |
| 27/10/2014 | 38.030.255,45 | 3.958.242,01 |
| 27/04/2015 | 34.357.419,17 | 3.672.836,27 |
| 27/10/2015 | 30.949.354,85 | 3.408.064,33 |
| 27/04/2016 | 27.785.625,38 | 3.163.729,46 |
| 27/10/2016 | 24.847.502,64 | 2.938.122,75 |
| 27/04/2017 | 22.118.117,12 | 2.729.385,51 |
| 27/10/2017 | 19.582.523,77 | 2.535.593,36 |
| 27/04/2018 | 17.228.878,25 | 2.353.645,52 |
| 27/10/2018 | 15.040.850,06 | 2.188.028,18 |
| 27/04/2019 | 13.007.120,65 | 2.033.729,41 |
| 27/10/2019 | 11.116.278,05 | 1.890.842,61 |
| 27/04/2020 | 9.357.440,07 | 1.758.837,98 |
| 27/10/2020 | 7.721.390,61 | 1.636.049,45 |
| 27/04/2021 | 0,00 | 7.721.390,61 |
| Totales | 44.600.000,00 | |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie C | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 38.000.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 35.776.757,87 | 2.223.242,13 |
| 27/10/2014 | 32.404.094,53 | 3.372.663,34 |
| 27/04/2015 | 29.274.614,27 | 3.129.480,26 |
| 27/10/2015 | 26.370.735,84 | 2.903.878,44 |
| 27/04/2016 | 23.675.045,59 | 2.695.690,24 |
| 27/10/2016 | 21.171.586,02 | 2.503.459,58 |
| 27/04/2017 | 18.845.983,28 | 2.325.602,74 |
| 27/10/2017 | 16.685.503,26 | 2.160.480,01 |
| 27/04/2018 | 14.680.053,89 | 2.005.449,37 |
| 27/10/2018 | 12.815.720,58 | 1.864.333,31 |
| 27/04/2019 | 11.082.859,22 | 1.732.861,36 |
| 27/10/2019 | 9.471.746,13 | 1.611.113,10 |
| 27/04/2020 | 7.973.109,01 | 1.498.637,11 |
| 27/10/2020 | 6.579.095,21 | 1.394.013,81 |
| 27/04/2021 | 0,00 | 6.579.095,21 |
| Totales | 38.000.000,00 | |

| Fecha Pago | Bonos de la Serie D | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 27/10/2012 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2013 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/10/2013 | 12.400.000,00 | 0,00 |
| 27/04/2014 | 11.676.639,35 | 723.360,65 |
| 27/10/2014 | 10.575.886,35 | 1.100.753,00 |
| 27/04/2015 | 9.554.502,23 | 1.021.384,12 |
| 27/10/2015 | 8.606.748,91 | 947.753,32 |
| 27/04/2016 | 7.726.943,01 | 879.805,90 |
| 27/10/2016 | 6.909.876,39 | 817.066,62 |
| 27/04/2017 | 6.150.857,79 | 759.018,59 |
| 27/10/2017 | 5.445.731,13 | 705.126,66 |
| 27/04/2018 | 4.791.202,59 | 654.528,54 |
| 27/10/2018 | 4.182.730,80 | 608.471,78 |
| 27/04/2019 | 3.617.168,18 | 565.562,63 |
| 27/10/2019 | 3.091.341,14 | 525.827,04 |
| 27/04/2020 | 2.602.223,45 | 489.117,69 |
| 27/10/2020 | 2.147.252,20 | 454.971,26 |
| 27/04/2021 | 0,00 | 2.147.252,20 |
| Totales | 12.400.000,00 | |

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 11,50 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 72.493.212,12 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 71.218.742,63 | 1.274.469,49 |
| 25/09/2013 | 69.966.954,52 | 1.251.788,11 |
| 25/03/2014 | 68.690.581,96 | 1.276.372,56 |
| 25/09/2014 | 67.389.141,77 | 1.301.440,19 |
| 25/03/2015 | 66.062.140,63 | 1.327.001,14 |
| 25/09/2015 | 64.709.076,40 | 1.353.064,23 |
| 25/03/2016 | 63.329.436,13 | 1.379.640,27 |
| 25/09/2016 | 61.922.697,31 | 1.406.738,82 |
| 25/03/2017 | 60.488.327,19 | 1.434.370,12 |
| 25/09/2017 | 59.025.782,35 | 1.462.544,84 |
| 25/03/2018 | 57.535.846,95 | 1.489.935,40 |
| 25/09/2018 | 56.019.346,32 | 1.516.500,63 |
| 25/03/2019 | 54.473.054,92 | 1.546.291,40 |
| 25/09/2019 | 52.896.386,42 | 1.576.668,50 |
| 25/03/2020 | 51.288.743,80 | 1.607.642,62 |
| 25/09/2020 | 49.651.494,92 | 1.637.248,88 |
| 25/03/2021 | 47.984.075,38 | 1.667.419,54 |
| 25/09/2021 | 46.283.894,83 | 1.700.180,55 |
| 25/03/2022 | 44.550.309,82 | 1.733.585,01 |
| 25/09/2022 | 42.784.604,48 | 1.765.705,34 |
| 25/03/2023 | 40.990.462,47 | 1.794.142,01 |
| 25/09/2023 | 39.162.530,14 | 1.827.932,33 |
| 25/03/2024 | 37.309.479,96 | 1.853.050,18 |
| 25/09/2024 | 35.423.965,19 | 1.885.514,77 |
| 25/03/2025 | 33.501.386,43 | 1.922.578,76 |
| 25/09/2025 | 31.541.013,87 | 1.960.372,56 |
| 25/03/2026 | 29.549.474,04 | 1.991.539,83 |
| 25/09/2026 | 27.522.108,50 | 2.027.365,54 |
| 25/03/2027 | 25.462.815,46 | 2.059.293,04 |
| 25/09/2027 | 23.365.829,54 | 2.096.985,92 |
| 25/03/2028 | 21.232.502,13 | 2.133.327,41 |
| 25/09/2028 | 19.073.008,53 | 2.159.493,60 |
| 25/03/2029 | 16.896.767,65 | 2.176.240,88 |
| 25/09/2029 | 14.718.941,94 | 2.177.825,71 |
| 25/03/2030 | 12.540.508,39 | 2.178.433,55 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 22,13 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2021 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2023 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2024 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2024 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2025 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2025 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2026 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2026 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2027 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2027 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2028 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2028 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2029 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2029 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2030 | 13.500.000,00 | 0,00 |

| | Vida Media (años) 11,50 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2030 | 10.345.414,84 | 2.195.093,55 |
| 25/03/2031 | 8.139.840,33 | 2.205.574,51 |
| 25/09/2031 | 5.909.234,31 | 2.230.606,02 |
| 25/03/2032 | 3.661.883,71 | 2.247.350,60 |
| 25/09/2032 | 1.418.167,77 | 2.243.715,94 |
| 25/03/2033 | 0,00 | 1.418.167,77 |
| 25/09/2033 | 0,00 | 0,00 |
| 25/03/2034 | 0,00 | 0,00 |
| 25/09/2034 | 0,00 | 0,00 |
| 25/03/2035 | 0,00 | 0,00 |
| 25/09/2035 | 0,00 | 0,00 |
| Totales | | 72.493.212,12 |

| | Vida Media (años) 22,13 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2030 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2031 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2031 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2032 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2032 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2033 | 12.716.515,45 | 783.484,55 |
| 25/09/2033 | 10.608.472,56 | 2.108.042,89 |
| 25/03/2034 | 8.602.242,05 | 2.006.230,51 |
| 25/09/2034 | 6.698.053,48 | 1.904.188,57 |
| 25/03/2035 | 4.953.689,87 | 1.744.363,61 |
| 25/09/2035 | 0,00 | 4.953.689,87 |
| Totales | | 13.500.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 23,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2021 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2023 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2024 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2024 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2025 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2025 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2026 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2026 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2027 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2027 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2028 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2028 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2029 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2029 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2030 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2030 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2031 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2031 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2032 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2032 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2033 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2033 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2034 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2034 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2035 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2035 | 0,00 | 5.100.000,00 |
| Totales | | 5.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 23,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2021 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2023 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2024 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2024 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2025 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2025 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2026 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2026 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2027 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2027 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2028 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2028 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2029 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2029 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2030 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2030 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2031 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2031 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2032 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2032 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2033 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2033 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2034 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2034 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2035 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2035 | 0,00 | 6.000.000,00 |
| Totales | | 6.000.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,84 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 72.493.212,12 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 68.795.801,80 | 3.697.410,32 |
| 25/09/2013 | 65.211.251,82 | 3.584.549,98 |
| 25/03/2014 | 61.691.676,52 | 3.519.575,30 |
| 25/09/2014 | 58.235.021,62 | 3.456.654,90 |
| 25/03/2015 | 54.839.222,11 | 3.395.799,51 |
| 25/09/2015 | 51.502.254,50 | 3.336.967,61 |
| 25/03/2016 | 48.222.135,04 | 3.280.119,46 |
| 25/09/2016 | 44.996.920,02 | 3.225.215,02 |
| 25/03/2017 | 41.824.704,07 | 3.172.215,95 |
| 25/09/2017 | 38.703.618,80 | 3.121.085,27 |
| 25/03/2018 | 35.633.170,10 | 3.070.448,70 |
| 25/09/2018 | 32.612.917,39 | 3.020.252,71 |
| 25/03/2019 | 29.638.380,23 | 2.974.537,16 |
| 25/09/2019 | 26.707.829,39 | 2.930.550,84 |
| 25/03/2020 | 23.819.568,21 | 2.888.261,18 |
| 25/09/2020 | 20.973.907,30 | 2.845.660,91 |
| 25/03/2021 | 18.169.217,25 | 2.804.690,05 |
| 25/09/2021 | 15.401.883,44 | 2.767.333,81 |
| 25/03/2022 | 12.670.328,51 | 2.731.554,93 |
| 25/09/2022 | 9.974.942,13 | 2.695.386,38 |
| 25/03/2023 | 7.318.503,74 | 2.656.438,39 |
| 25/09/2023 | 4.694.685,99 | 2.623.817,75 |
| 25/03/2024 | 2.111.345,83 | 2.583.340,16 |
| 25/09/2024 | 0,00 | 2.111.345,83 |
| 25/03/2025 | 0,00 | 0,00 |
| 25/09/2025 | 0,00 | 0,00 |
| 25/03/2026 | 0,00 | 0,00 |
| 25/09/2026 | 0,00 | 0,00 |
| Totales | 72.493.212,12 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 13,38 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2021 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2023 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2024 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2024 | 13.060.124,59 | 439.875,41 |
| 25/03/2025 | 10.535.619,89 | 2.524.504,70 |
| 25/09/2025 | 8.036.434,00 | 2.499.185,89 |
| 25/03/2026 | 5.568.560,49 | 2.467.873,51 |
| 25/09/2026 | 0,00 | 5.568.560,49 |
| Totales | 13.500.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2021 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2023 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2024 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2024 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2025 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2025 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2026 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2026 | 0,00 | 5.100.000,00 |
| Totales | | 5.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 14,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2021 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2023 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2024 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2024 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2025 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2025 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2026 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2026 | 0,00 | 6.000.000,00 |
| Totales | | 6.000.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,90 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 72.493.212,12 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 66.383.548,75 | 6.109.663,37 |
| 25/09/2013 | 60.587.462,15 | 5.796.086,60 |
| 25/03/2014 | 55.055.905,40 | 5.531.556,75 |
| 25/09/2014 | 49.775.825,93 | 5.280.079,47 |
| 25/03/2015 | 44.734.187,92 | 5.041.638,01 |
| 25/09/2015 | 39.918.568,64 | 4.815.619,28 |
| 25/03/2016 | 35.317.154,28 | 4.601.414,36 |
| 25/09/2016 | 30.918.712,09 | 4.398.442,19 |
| 25/03/2017 | 26.712.560,71 | 4.206.151,38 |
| 25/09/2017 | 22.688.542,18 | 4.024.018,53 |
| 25/03/2018 | 18.838.334,02 | 3.850.208,16 |
| 25/09/2018 | 15.154.071,03 | 3.684.262,99 |
| 25/03/2019 | 11.624.230,42 | 3.529.840,61 |
| 25/09/2019 | 8.240.504,75 | 3.383.725,67 |
| 25/03/2020 | 4.994.991,23 | 3.245.513,52 |
| 25/09/2020 | 1.882.147,13 | 3.112.844,10 |
| 25/03/2021 | 0,00 | 1.882.147,13 |
| 25/09/2021 | 0,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 0,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 0,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 0,00 | 0,00 |
| Totales | | 72.493.212,12 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 9,72 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 12.394.774,58 | 1.105.225,42 |
| 25/09/2021 | 9.524.009,65 | 2.870.764,93 |
| 25/03/2022 | 6.763.378,50 | 2.760.631,15 |
| 25/09/2022 | 4.108.658,58 | 2.654.719,92 |
| 25/03/2023 | 0,00 | 4.108.658,58 |
| Totales | | 13.500.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,50 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2021 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 0,00 | 5.100.000,00 |
| Totales | | 5.100.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,50 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2021 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2021 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2022 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2022 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2023 | 0,00 | 6.000.000,00 |
| Totales | | 6.000.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 2,93 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 72.493.212,12 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 63.991.078,20 | 8.502.133,92 |
| 25/09/2013 | 56.104.519,28 | 7.886.558,92 |
| 25/03/2014 | 48.781.771,00 | 7.322.748,28 |
| 25/09/2014 | 41.982.945,63 | 6.798.825,37 |
| 25/03/2015 | 35.668.456,21 | 6.314.489,42 |
| 25/09/2015 | 29.801.489,36 | 5.866.966,85 |
| 25/03/2016 | 24.347.968,91 | 5.453.520,45 |
| 25/09/2016 | 19.276.363,94 | 5.071.604,97 |
| 25/03/2017 | 14.557.498,04 | 4.718.865,90 |
| 25/09/2017 | 10.164.372,36 | 4.393.125,68 |
| 25/03/2018 | 6.073.340,55 | 4.091.031,81 |
| 25/09/2018 | 2.262.570,89 | 3.810.769,66 |
| 25/03/2019 | 0,00 | 2.262.570,89 |
| 25/09/2019 | 0,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 0,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 0,00 | 0,00 |
| Totales | 72.493.212,12 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,50 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 13.500.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 12.207.818,19 | 1.292.181,81 |
| 25/09/2019 | 8.889.294,84 | 3.318.523,35 |
| 25/03/2020 | 5.788.686,63 | 3.100.608,21 |
| 25/09/2020 | 0,00 | 5.788.686,63 |
| Totales | 13.500.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 8,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 5.100.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 0,00 | 5.100.000,00 |
| Totales | 5.100.000,00 | |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 8,01 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 25/09/2012 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2013 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2013 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2014 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2014 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2015 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2015 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2016 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2016 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2017 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2017 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2018 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2018 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2019 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2019 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/03/2020 | 6.000.000,00 | 0,00 |
| 25/09/2020 | 0,00 | 6.000.000,00 |
| Totales | 6.000.000,00 | |

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 0%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 12,45 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 157.056.660,20 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 154.255.766,23 | 2.800.893,97 |
| 20/09/2013 | 151.230.918,70 | 3.024.847,53 |
| 20/03/2014 | 148.169.059,25 | 3.061.859,45 |
| 20/09/2014 | 145.069.583,10 | 3.099.476,15 |
| 20/03/2015 | 141.932.012,25 | 3.137.570,85 |
| 20/09/2015 | 138.755.862,39 | 3.176.149,86 |
| 20/03/2016 | 135.540.644,98 | 3.215.217,41 |
| 20/09/2016 | 132.304.807,53 | 3.235.837,45 |
| 20/03/2017 | 129.029.180,25 | 3.275.627,28 |
| 20/09/2017 | 125.713.256,28 | 3.315.923,97 |
| 20/03/2018 | 122.356.523,90 | 3.356.732,38 |
| 20/09/2018 | 118.963.139,85 | 3.393.384,05 |
| 20/03/2019 | 115.530.312,20 | 3.432.827,65 |
| 20/09/2019 | 112.055.185,41 | 3.475.126,79 |
| 20/03/2020 | 108.537.854,11 | 3.517.331,30 |
| 20/09/2020 | 104.980.884,08 | 3.556.970,03 |
| 20/03/2021 | 101.381.268,75 | 3.599.615,33 |
| 20/09/2021 | 97.743.676,79 | 3.637.591,96 |
| 20/03/2022 | 94.081.238,72 | 3.662.438,07 |
| 20/09/2022 | 90.387.464,59 | 3.693.774,13 |
| 20/03/2023 | 87.081.499,26 | 3.305.965,33 |
| 20/09/2023 | 84.173.649,36 | 2.907.849,90 |
| 20/03/2024 | 81.233.953,54 | 2.939.695,82 |
| 20/09/2024 | 78.262.943,31 | 2.971.010,22 |
| 20/03/2025 | 75.256.203,30 | 3.006.740,01 |
| 20/09/2025 | 72.223.447,15 | 3.032.756,15 |
| 20/03/2026 | 69.183.403,11 | 3.040.044,04 |
| 20/09/2026 | 66.136.753,48 | 3.046.649,63 |
| 20/03/2027 | 63.079.925,62 | 3.056.827,86 |
| 20/09/2027 | 60.017.774,49 | 3.062.151,13 |
| 20/03/2028 | 56.964.662,97 | 3.053.111,53 |
| 20/09/2028 | 53.900.966,58 | 3.063.696,38 |
| 20/03/2029 | 50.832.247,87 | 3.068.718,72 |
| 20/09/2029 | 47.755.692,01 | 3.076.555,85 |
| 20/03/2030 | 44.679.997,55 | 3.075.694,46 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 17,76 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2016 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2017 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2017 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2018 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2018 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2019 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2019 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2020 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2020 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2021 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2021 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2022 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2022 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2023 | 12.491.940,64 | 208.059,36 |
| 20/09/2023 | 12.074.806,25 | 417.134,39 |
| 20/03/2024 | 11.653.103,52 | 421.702,73 |
| 20/09/2024 | 11.226.908,71 | 426.194,81 |
| 20/03/2025 | 10.795.588,42 | 431.320,29 |
| 20/09/2025 | 10.360.536,08 | 435.052,34 |
| 20/03/2026 | 9.924.438,28 | 436.097,79 |
| 20/09/2026 | 9.487.392,91 | 437.045,37 |
| 20/03/2027 | 9.048.887,46 | 438.505,45 |
| 20/09/2027 | 8.609.618,38 | 439.269,08 |
| 20/03/2028 | 8.171.646,04 | 437.972,34 |
| 20/09/2028 | 7.732.155,29 | 439.490,75 |
| 20/03/2029 | 7.291.944,08 | 440.211,21 |
| 20/09/2029 | 6.850.608,63 | 441.335,46 |
| 20/03/2030 | 6.409.396,74 | 441.211,89 |

| | Vida Media (años) 12,45 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2030 | 41.670.039,07 | 3.009.958,48 |
| 20/03/2031 | 38.776.655,80 | 2.893.383,27 |
| 20/09/2031 | 35.944.417,64 | 2.832.238,15 |
| 20/03/2032 | 33.151.249,81 | 2.793.167,83 |
| 20/09/2032 | 30.421.612,34 | 2.729.637,47 |
| 20/03/2033 | 27.730.555,08 | 2.691.057,26 |
| 20/09/2033 | 25.056.006,25 | 2.674.548,83 |
| 20/03/2034 | 22.435.115,51 | 2.620.890,74 |
| 20/09/2034 | 19.906.321,91 | 2.528.793,60 |
| 20/03/2035 | 17.495.383,14 | 2.410.938,77 |
| 20/09/2035 | 0,00 | 17.495.383,14 |
| Totales | | 157.056.660,20 |

| | Vida Media (años) 17,76 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2030 | 5.977.614,75 | 431.781,99 |
| 20/03/2031 | 5.562.555,61 | 415.059,14 |
| 20/09/2031 | 5.156.267,81 | 406.287,80 |
| 20/03/2032 | 4.755.584,69 | 400.683,12 |
| 20/09/2032 | 4.364.015,08 | 391.569,62 |
| 20/03/2033 | 3.977.979,83 | 386.035,24 |
| 20/09/2033 | 3.594.312,75 | 383.667,09 |
| 20/03/2034 | 3.218.342,97 | 375.969,77 |
| 20/09/2034 | 2.855.584,64 | 362.758,33 |
| 20/03/2035 | 2.509.732,72 | 345.851,92 |
| 20/09/2035 | 0,00 | 2.509.732,72 |
| Totales | | 12.700.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 17,76 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2016 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2017 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2017 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2018 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2018 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2019 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2019 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2020 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2020 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2021 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2021 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2022 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2022 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2023 | 10.138.386,61 | 161.613,39 |
| 20/09/2023 | 9.799.842,75 | 338.543,86 |
| 20/03/2024 | 9.457.591,26 | 342.251,49 |
| 20/09/2024 | 9.111.694,02 | 345.897,24 |
| 20/03/2025 | 8.761.636,97 | 350.057,05 |
| 20/09/2025 | 8.408.551,02 | 353.085,95 |
| 20/03/2026 | 8.054.616,58 | 353.934,44 |
| 20/09/2026 | 7.699.913,09 | 354.703,49 |
| 20/03/2027 | 7.344.024,60 | 355.888,48 |
| 20/09/2027 | 6.987.516,37 | 356.508,24 |
| 20/03/2028 | 6.632.060,55 | 355.455,81 |
| 20/09/2028 | 6.275.372,41 | 356.688,14 |
| 20/03/2029 | 5.918.099,54 | 357.272,87 |
| 20/09/2029 | 5.559.914,25 | 358.185,30 |
| 20/03/2030 | 5.201.829,24 | 358.085,01 |
| 20/09/2030 | 4.851.397,48 | 350.431,76 |
| 20/03/2031 | 4.514.537,89 | 336.859,59 |
| 20/09/2031 | 4.184.797,06 | 329.740,82 |
| 20/03/2032 | 3.859.604,97 | 325.192,10 |
| 20/09/2032 | 3.541.809,34 | 317.795,63 |
| 20/03/2033 | 3.228.505,37 | 313.303,96 |
| 20/09/2033 | 2.917.123,39 | 311.381,98 |
| 20/03/2034 | 2.611.988,50 | 305.134,89 |
| 20/09/2034 | 2.317.575,94 | 294.412,56 |
| 20/03/2035 | 2.036.884,52 | 280.691,42 |
| 20/09/2035 | 0,00 | 2.036.884,52 |
| Totales | | 10.300.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 17,75 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2016 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2017 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2017 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2018 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2018 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2019 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2019 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2020 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2020 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2021 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2021 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2022 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2022 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2023 | 3.439.809,74 | 60.190,26 |
| 20/09/2023 | 3.324.946,65 | 114.863,09 |
| 20/03/2024 | 3.208.825,61 | 116.121,04 |
| 20/09/2024 | 3.091.467,62 | 117.357,99 |
| 20/03/2025 | 2.972.698,26 | 118.769,36 |
| 20/09/2025 | 2.852.901,24 | 119.797,02 |
| 20/03/2026 | 2.732.816,34 | 120.084,90 |
| 20/09/2026 | 2.612.470,51 | 120.345,83 |
| 20/03/2027 | 2.491.722,63 | 120.747,88 |
| 20/09/2027 | 2.370.764,48 | 120.958,15 |
| 20/03/2028 | 2.250.163,40 | 120.601,08 |
| 20/09/2028 | 2.129.144,21 | 121.019,19 |
| 20/03/2029 | 2.007.926,63 | 121.217,58 |
| 20/09/2029 | 1.886.399,48 | 121.527,15 |
| 20/03/2030 | 1.764.906,35 | 121.493,13 |
| 20/09/2030 | 1.646.009,86 | 118.896,49 |
| 20/03/2031 | 1.531.718,21 | 114.291,65 |
| 20/09/2031 | 1.419.841,86 | 111.876,35 |
| 20/03/2032 | 1.309.508,83 | 110.333,03 |
| 20/09/2032 | 1.201.685,31 | 107.823,52 |
| 20/03/2033 | 1.095.385,75 | 106.299,56 |
| 20/09/2033 | 989.738,29 | 105.647,46 |
| 20/03/2034 | 886.210,38 | 103.527,91 |
| 20/09/2034 | 786.320,41 | 99.889,98 |
| 20/03/2035 | 691.085,82 | 95.234,59 |
| 20/09/2035 | 0,00 | 691.085,82 |
| Totales | | 3.500.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 5%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 6,91 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 157.056.660,20 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 149.666.757,28 | 7.389.902,92 |
| 20/09/2013 | 142.240.415,68 | 7.426.341,60 |
| 20/03/2014 | 134.962.607,50 | 7.277.808,18 |
| 20/09/2014 | 127.829.125,06 | 7.133.482,44 |
| 20/03/2015 | 120.835.884,91 | 6.993.240,15 |
| 20/09/2015 | 113.978.896,76 | 6.856.988,15 |
| 20/03/2016 | 107.254.265,75 | 6.724.631,01 |
| 20/09/2016 | 100.677.130,48 | 6.577.135,27 |
| 20/03/2017 | 94.224.633,77 | 6.452.496,71 |
| 20/09/2017 | 88.036.970,38 | 6.187.663,39 |
| 20/03/2018 | 83.254.674,15 | 4.782.296,23 |
| 20/09/2018 | 78.563.728,20 | 4.690.945,94 |
| 20/03/2019 | 73.959.700,11 | 4.604.028,10 |
| 20/09/2019 | 69.438.219,30 | 4.521.480,81 |
| 20/03/2020 | 64.997.294,93 | 4.440.924,37 |
| 20/09/2020 | 60.636.887,69 | 4.360.407,24 |
| 20/03/2021 | 56.352.670,81 | 4.284.216,88 |
| 20/09/2021 | 52.146.332,54 | 4.206.338,27 |
| 20/03/2022 | 48.026.031,16 | 4.120.301,38 |
| 20/09/2022 | 43.984.621,08 | 4.041.410,08 |
| 20/03/2023 | 40.011.881,33 | 3.972.739,75 |
| 20/09/2023 | 36.105.703,68 | 3.906.177,66 |
| 20/03/2024 | 32.265.334,54 | 3.840.369,14 |
| 20/09/2024 | 28.489.660,22 | 3.775.674,32 |
| 20/03/2025 | 24.772.647,97 | 3.717.012,25 |
| 20/09/2025 | 21.122.544,90 | 3.650.103,08 |
| 20/03/2026 | 17.556.406,50 | 3.566.138,39 |
| 20/09/2026 | 0,00 | 17.556.406,50 |
| Totales | | 157.056.660,20 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,20 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2016 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2017 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2017 | 12.629.004,07 | 70.995,93 |
| 20/03/2018 | 11.942.978,20 | 686.025,86 |
| 20/09/2018 | 11.270.056,64 | 672.921,56 |
| 20/03/2019 | 10.609.603,55 | 660.453,09 |
| 20/09/2019 | 9.960.991,96 | 648.611,59 |
| 20/03/2020 | 9.323.936,28 | 637.055,68 |
| 20/09/2020 | 8.698.430,87 | 625.505,40 |
| 20/03/2021 | 8.083.855,06 | 614.575,81 |
| 20/09/2021 | 7.480.451,03 | 603.404,04 |
| 20/03/2022 | 6.889.389,09 | 591.061,94 |
| 20/09/2022 | 6.309.644,19 | 579.744,90 |
| 20/03/2023 | 5.739.750,13 | 569.894,06 |
| 20/09/2023 | 5.179.404,48 | 560.345,65 |
| 20/03/2024 | 4.628.499,13 | 550.905,34 |
| 20/09/2024 | 4.086.874,34 | 541.624,80 |
| 20/03/2025 | 3.553.664,68 | 533.209,66 |
| 20/09/2025 | 3.030.053,22 | 523.611,46 |
| 20/03/2026 | 2.518.486,59 | 511.566,63 |
| 20/09/2026 | 0,00 | 2.518.486,59 |
| Totales | | 12.700.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,20 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2016 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2017 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2017 | 10.249.626,49 | 50.373,51 |
| 20/03/2018 | 9.692.851,88 | 556.774,61 |
| 20/09/2018 | 9.146.712,64 | 546.139,24 |
| 20/03/2019 | 8.610.692,74 | 536.019,90 |
| 20/09/2019 | 8.084.283,33 | 526.409,41 |
| 20/03/2020 | 7.567.252,63 | 517.030,70 |
| 20/09/2020 | 7.059.596,07 | 507.656,56 |
| 20/03/2021 | 6.560.809,91 | 498.786,16 |
| 20/09/2021 | 6.071.090,69 | 489.719,22 |
| 20/03/2022 | 5.591.388,24 | 479.702,45 |
| 20/09/2022 | 5.120.870,65 | 470.517,60 |
| 20/03/2023 | 4.658.347,93 | 462.522,71 |
| 20/09/2023 | 4.203.574,65 | 454.773,28 |
| 20/03/2024 | 3.756.463,06 | 447.111,58 |
| 20/09/2024 | 3.316.883,52 | 439.579,55 |
| 20/03/2025 | 2.884.133,65 | 432.749,87 |
| 20/09/2025 | 2.459.173,63 | 424.960,03 |
| 20/03/2026 | 2.043.989,11 | 415.184,51 |
| 20/09/2026 | 0,00 | 2.043.989,11 |
| Totales | | 10.300.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 10,19 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2016 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2017 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2017 | 3.477.551,84 | 22.448,16 |
| 20/03/2018 | 3.288.646,17 | 188.905,67 |
| 20/09/2018 | 3.103.348,93 | 185.297,24 |
| 20/03/2019 | 2.921.485,04 | 181.863,90 |
| 20/09/2019 | 2.742.881,84 | 178.603,19 |
| 20/03/2020 | 2.567.460,71 | 175.421,13 |
| 20/09/2020 | 2.395.220,10 | 172.240,62 |
| 20/03/2021 | 2.225.989,08 | 169.231,02 |
| 20/09/2021 | 2.059.834,34 | 166.154,73 |
| 20/03/2022 | 1.897.078,15 | 162.756,19 |
| 20/09/2022 | 1.737.438,25 | 159.639,90 |
| 20/03/2023 | 1.580.510,91 | 156.927,35 |
| 20/09/2023 | 1.426.212,83 | 154.298,08 |
| 20/03/2024 | 1.274.514,25 | 151.698,57 |
| 20/09/2024 | 1.125.371,19 | 149.143,06 |
| 20/03/2025 | 978.545,35 | 146.825,85 |
| 20/09/2025 | 834.362,48 | 144.182,87 |
| 20/03/2026 | 693.496,31 | 140.866,17 |
| 20/09/2026 | 0,00 | 693.496,31 |
| Totales | | 3.500.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada al 10%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 4,88 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 157.056.660,20 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 145.098.849,23 | 11.957.810,97 |
| 20/09/2013 | 133.500.626,85 | 11.598.222,38 |
| 20/03/2014 | 122.443.922,81 | 11.056.704,04 |
| 20/09/2014 | 111.902.371,46 | 10.541.551,35 |
| 20/03/2015 | 101.849.799,85 | 10.052.571,61 |
| 20/09/2015 | 92.261.277,65 | 9.588.522,20 |
| 20/03/2016 | 84.358.252,54 | 7.903.025,11 |
| 20/09/2016 | 77.653.977,96 | 6.704.274,58 |
| 20/03/2017 | 71.254.294,85 | 6.399.683,10 |
| 20/09/2017 | 65.143.583,56 | 6.110.711,29 |
| 20/03/2018 | 59.307.001,70 | 5.836.581,87 |
| 20/09/2018 | 53.734.041,79 | 5.572.959,91 |
| 20/03/2019 | 48.409.374,08 | 5.324.667,71 |
| 20/09/2019 | 43.318.386,34 | 5.090.987,74 |
| 20/03/2020 | 38.449.467,41 | 4.868.918,94 |
| 20/09/2020 | 33.793.488,45 | 4.655.978,96 |
| 20/03/2021 | 29.337.488,61 | 4.455.999,84 |
| 20/09/2021 | 25.075.061,95 | 4.262.426,66 |
| 20/03/2022 | 21.006.635,05 | 4.068.426,89 |
| 20/09/2022 | 17.117.513,28 | 3.889.121,78 |
| 20/03/2023 | 0,00 | 17.117.513,28 |
| Totales | | 157.056.660,20 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,27 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 12.101.287,79 | 598.712,21 |
| 20/09/2016 | 11.139.551,93 | 961.735,86 |
| 20/03/2017 | 10.221.510,07 | 918.041,86 |
| 20/09/2017 | 9.344.921,55 | 876.588,52 |
| 20/03/2018 | 8.507.657,21 | 837.264,34 |
| 20/09/2018 | 7.708.209,74 | 799.447,47 |
| 20/03/2019 | 6.944.380,07 | 763.829,67 |
| 20/09/2019 | 6.214.072,05 | 730.308,01 |
| 20/03/2020 | 5.515.620,06 | 698.451,99 |
| 20/09/2020 | 4.847.714,56 | 667.905,51 |
| 20/03/2021 | 4.208.496,29 | 639.218,27 |
| 20/09/2021 | 3.597.046,31 | 611.449,98 |
| 20/03/2022 | 3.013.425,82 | 583.620,49 |
| 20/09/2022 | 2.455.526,85 | 557.898,97 |
| 20/03/2023 | 0,00 | 2.455.526,85 |
| Totales | | 12.700.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,28 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 9.821.335,02 | 478.664,98 |
| 20/09/2016 | 9.040.795,77 | 780.539,24 |
| 20/03/2017 | 8.295.718,32 | 745.077,45 |
| 20/09/2017 | 7.584.284,16 | 711.434,16 |
| 20/03/2018 | 6.904.765,27 | 679.518,89 |
| 20/09/2018 | 6.255.938,34 | 648.826,93 |
| 20/03/2019 | 5.636.018,60 | 619.919,73 |
| 20/09/2019 | 5.043.304,85 | 592.713,75 |
| 20/03/2020 | 4.476.445,27 | 566.859,59 |
| 20/09/2020 | 3.934.377,03 | 542.068,24 |
| 20/03/2021 | 3.415.591,19 | 518.785,84 |
| 20/09/2021 | 2.919.341,93 | 496.249,26 |
| 20/03/2022 | 2.445.678,93 | 473.663,01 |
| 20/09/2022 | 1.992.891,36 | 452.787,57 |
| 20/03/2023 | 0,00 | 1.992.891,36 |
| Totales | | 10.300.000,00 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 7,27 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2015 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2016 | 3.332.238,67 | 167.761,33 |
| 20/09/2016 | 3.067.412,85 | 264.825,82 |
| 20/03/2017 | 2.814.618,72 | 252.794,14 |
| 20/09/2017 | 2.573.239,27 | 241.379,45 |
| 20/03/2018 | 2.342.688,22 | 230.551,05 |
| 20/09/2018 | 2.122.550,51 | 220.137,71 |
| 20/03/2019 | 1.912.220,60 | 210.329,91 |
| 20/09/2019 | 1.711.121,29 | 201.099,31 |
| 20/03/2020 | 1.518.793,93 | 192.327,36 |
| 20/09/2020 | 1.334.877,92 | 183.916,01 |
| 20/03/2021 | 1.158.861,30 | 176.016,63 |
| 20/09/2021 | 990.491,01 | 168.370,28 |
| 20/03/2022 | 829.783,92 | 160.707,09 |
| 20/09/2022 | 676.159,57 | 153.624,35 |
| 20/03/2023 | 0,00 | 676.159,57 |
| Totales | | 3.500.000,00 |

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada al 15%

| Fecha Pago | Vida Media (años) 3,80 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie A | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 157.056.660,20 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 140.569.268,90 | 16.487.391,30 |
| 20/09/2013 | 125.028.461,72 | 15.540.807,18 |
| 20/03/2014 | 110.610.100,34 | 14.418.361,38 |
| 20/09/2014 | 97.235.074,88 | 13.375.025,46 |
| 20/03/2015 | 85.675.760,10 | 11.559.314,78 |
| 20/09/2015 | 76.811.621,09 | 8.864.139,01 |
| 20/03/2016 | 68.582.226,01 | 8.229.395,08 |
| 20/09/2016 | 60.954.166,38 | 7.628.059,64 |
| 20/03/2017 | 53.867.588,96 | 7.086.577,42 |
| 20/09/2017 | 47.281.492,52 | 6.586.096,44 |
| 20/03/2018 | 41.157.947,16 | 6.123.545,36 |
| 20/09/2018 | 35.465.460,57 | 5.692.486,59 |
| 20/03/2019 | 30.169.554,68 | 5.295.905,88 |
| 20/09/2019 | 25.238.288,32 | 4.931.266,36 |
| 20/03/2020 | 20.644.386,34 | 4.593.901,98 |
| 20/09/2020 | 16.364.521,05 | 4.279.865,30 |
| 20/03/2021 | 0,00 | 16.364.521,05 |
| Totales | | 165.910.924,85 |

| Fecha Pago | Vida Media (años) 5,68 | |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Bonos de la Serie B | |
| | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 12.700.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 12.290.285,75 | 409.714,25 |
| 20/09/2015 | 11.018.714,88 | 1.271.570,88 |
| 20/03/2016 | 9.838.198,74 | 1.180.516,13 |
| 20/09/2016 | 8.743.944,87 | 1.094.253,88 |
| 20/03/2017 | 7.727.367,23 | 1.016.577,63 |
| 20/09/2017 | 6.782.584,17 | 944.783,07 |
| 20/03/2018 | 5.904.154,58 | 878.429,58 |
| 20/09/2018 | 5.087.560,87 | 816.593,71 |
| 20/03/2019 | 4.327.857,12 | 759.703,75 |
| 20/09/2019 | 3.620.461,32 | 707.395,80 |
| 20/03/2020 | 2.961.460,83 | 659.000,49 |
| 20/09/2020 | 2.347.509,26 | 613.951,57 |
| 20/03/2021 | 0,00 | 2.347.509,26 |
| Totales | | 12.700.000,00 |

| | Vida Media (años) 5,68 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie C | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 10.300.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 9.974.724,67 | 325.275,33 |
| 20/09/2015 | 8.942.725,12 | 1.031.999,55 |
| 20/03/2016 | 7.984.625,07 | 958.100,05 |
| 20/09/2016 | 7.096.534,96 | 888.090,10 |
| 20/03/2017 | 6.271.486,45 | 825.048,51 |
| 20/09/2017 | 5.504.705,99 | 766.780,46 |
| 20/03/2018 | 4.791.777,63 | 712.928,36 |
| 20/09/2018 | 4.129.034,91 | 662.742,72 |
| 20/03/2019 | 3.512.463,75 | 616.571,16 |
| 20/09/2019 | 2.938.345,42 | 574.118,33 |
| 20/03/2020 | 2.403.504,44 | 534.840,98 |
| 20/09/2020 | 1.905.224,90 | 498.279,54 |
| 20/03/2021 | 0,00 | 1.905.224,90 |
| Totales | | 10.300.000,00 |

| | Vida Media (años) 5,67 | |
|------------|-----------------------------|----------------------|
| | Bonos de la Serie D | |
| Fecha Pago | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 20/09/2012 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2013 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2013 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2014 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/09/2014 | 3.500.000,00 | 0,00 |
| 20/03/2015 | 3.384.281,58 | 115.718,42 |
| 20/09/2015 | 3.034.138,88 | 350.142,71 |
| 20/03/2016 | 2.709.069,22 | 325.069,66 |
| 20/09/2016 | 2.407.752,93 | 301.316,28 |
| 20/03/2017 | 2.127.825,76 | 279.927,17 |
| 20/09/2017 | 1.867.668,10 | 260.157,66 |
| 20/03/2018 | 1.625.781,70 | 241.886,41 |
| 20/09/2018 | 1.400.922,56 | 224.859,14 |
| 20/03/2019 | 1.191.728,77 | 209.193,79 |
| 20/09/2019 | 996.938,62 | 194.790,15 |
| 20/03/2020 | 815.474,72 | 181.463,90 |
| 20/09/2020 | 646.415,59 | 169.059,13 |
| 20/03/2021 | 3.500.000,00 | 646.415,59 |
| Totales | | 3.500.000,00 |

7. Otra información de los activos y pasivos

Tanto los activos titulizados como los Bonos emitidos se encuentran denominados en euros.

Diligencia que levanta la Secretaria no Consejera del Consejo de Administración de Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., Dña. M^a Araceli Leyva León, para hacer constar que, tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Colaterales Global Hipotecario, correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2012 por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, en la sesión del 26 de marzo de 2013, todos los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad han procedido a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, estado de flujos de efectivo, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado, cuya numeración se detalla en el Anexo II, firmando cada uno de los señores Consejeros cuyos nombres y apellidos constan en el presente documento.

Madrid, 26 de marzo de 2013

D. Antonio Fernández López
Vicepresidente

D. José María Verdugo Arias
Consejero

D. Luis Sánchez-Guerra Roig
Consejero

D. Antonio Jesús Romero Mora
Consejero

D. José Manuel Villaverde Parrado
Consejero

D. Victoriano López-Pinto Fernández de
Navarrete
Consejero