

**AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

Informe de auditoría, Cuentas anuales e  
informe de gestión correspondientes al ejercicio  
anual terminado el 31 de diciembre de 2013



## INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.:

Hemos auditado las cuentas anuales de AyT Génova Hipotecario II, Fondo de Titulización Hipotecaria que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2013, 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 al Fondo (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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales del ejercicio 2013 adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de AyT Génova Hipotecario II, Fondo de Titulización Hipotecaria al 31 de diciembre de 2013, 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.

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2013 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 2013. 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.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

José Antonio Simón  
Socio - Auditor de Cuentas

22 de abril de 2014



Miembro ejerciente:  
PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

Año 2014 Nº 01/14/06599  
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

.....  
Informe sujeto a la tasa establecida en el artículo 44 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2011 de 1 de julio.  
.....

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España  
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 913 083 566, [www.pwc.com/es](http://www.pwc.com/es)

**AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II,  
FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

Cuentas anuales e Informe de gestión  
correspondientes al 31 de diciembre de 2013

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### BALANCES DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en miles de euros)

| <b>ACTIVO</b>   | <b>Nota</b> | <b>2013</b>    | <b>2012</b>    |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                            |             | <b>178 586</b> | <b>173 315</b> |
| <b>Activos financieros a largo plazo</b>              |             | <b>178 586</b> | <b>173 315</b> |
| Valores representativos de deuda                      |             |                |                |
| Derechos de crédito                                   | 6           | 178 586        | 173 315        |
| Participaciones hipotecarias                          |             | 178 058        | 172 843        |
| Activos dudosos                                       |             | 1 307          | 1 092          |
| Correcciones de valor por deterioro de activos        |             | (779)          | (620)          |
| Intereses y gastos devengados no vencidos             |             | -              | -              |
| Ajustes por operaciones de cobertura                  |             | -              | -              |
| Derivados   |             | -              | -              |
| Otros activos financieros                             |             | -              | -              |
| <b>Activos por Impuesto diferido</b>                  |             | -              | -              |
| <b>Otros activos no corrientes</b>                    |             | -              | -              |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>                               |             | <b>37 399</b>  | <b>70 659</b>  |
| <b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b> | 7           | <b>173</b>     | <b>104</b>     |
| <b>Activos financieros a corto plazo</b>              |             | <b>26 426</b>  | <b>59 239</b>  |
| Deudores y otras cuentas a cobrar                     |             | -              | -              |
| Valores representativos de deuda                      |             | -              | -              |
| Derechos de crédito                                   | 6           | 26 426         | 59 239         |
| Participaciones hipotecarias                          |             | 26 238         | 58 980         |
| Cuentas a cobrar                                      |             | -              | -              |
| Activos dudosos                                       |             | 145            | 214            |
| Correcciones de valor por deterioro de activos        |             | (86)           | (211)          |
| Intereses y gastos devengados no vencidos             |             | 127            | 252            |
| Ajustes por operaciones de cobertura                  |             | -              | -              |
| Intereses vencidos e impagados                        |             | 2              | 4              |
| Derivados   |             | -              | -              |
| <b>Ajustes por periodificaciones</b>                  | 10          | <b>2</b>       | <b>1</b>       |
| Comisiones  |             | -              | -              |
| Otros   |             | 2              | 1              |
| <b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> | 9           | <b>10 798</b>  | <b>11 315</b>  |
| Tesorería   |             | 10 798         | 11 315         |
| Otros activos líquidos equivalentes                   |             | -              | -              |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                   |             | <b>215 985</b> | <b>243 974</b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### BALANCES DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en miles de euros)

| <b>PASIVO</b>  | <b>Nota</b> | <b>2013</b>    | <b>2012</b>    |
|--|-------------|----------------|----------------|
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>   |             | <b>188 771</b> | <b>187 785</b> |
| <b>Provisiones a largo plazo</b>   |             | -              | -              |
| <b>Pasivos financieros a largo plazo</b>                                     |             | <b>188 771</b> | <b>187 785</b> |
| Obligaciones y otros valores negociables                                     | 11          | 178 660        | 176 549        |
| Series no subordinadas   |             | 167 941        | 165 956        |
| Series subordinadas  |             | 10 719         | 10 593         |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas                            |             | -              | -              |
| Deudas con entidades de crédito  | 11          | 8 000          | 7 167          |
| Préstamo subordinado   |             | 8 000          | 7 999          |
| Crédito línea de liquidez  |             | -              | -              |
| Otras deudas con entidades de crédito  |             | -              | -              |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas                            |             | -              | (832)          |
| Intereses y gastos devengados no vencidos                                    |             | -              | -              |
| Derivados  | 8           | 2 111          | 4 069          |
| Derivados de cobertura   |             | 2 111          | 4 069          |
| Derivados de negociación   |             | -              | -              |
| Otros pasivos financieros  |             | -              | -              |
| <b>Pasivos por impuesto diferido</b>   |             | -              | -              |
| <b>PASIVO CORRIENTE</b>  |             | <b>29 325</b>  | <b>60 258</b>  |
| <b>Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b> |             | -              | -              |
| <b>Provisiones a corto plazo</b>   |             | -              | -              |
| <b>Pasivos financieros a corto plazo</b>                                     |             | <b>29 322</b>  | <b>60 255</b>  |
| Acreedores y otras cuentas a pagar   | 11          | 1              | 263            |
| Obligaciones y otros valores negociables                                     | 11          | 29 272         | 59 012         |
| Series no subordinadas   |             | 27 465         | 55 427         |
| Series subordinadas  |             | 1 753          | 3 538          |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas                            |             | -              | -              |
| Intereses y gastos devengados no vencidos                                    |             | 54             | 47             |
| Deudas con entidades de crédito  | 11          | 32             | 919            |
| Préstamo subordinado   |             | 606            | 898            |
| Crédito línea de liquidez  |             | -              | -              |
| Otras deudas con entidades de crédito  |             | -              | -              |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas                            |             | (601)          | -              |
| Intereses y gastos devengados no vencidos                                    |             | 4              | 3              |
| Intereses vencidos y no pagados  |             | 23             | 18             |
| Derivados  | 8           | 17             | 61             |
| Derivados de cobertura   |             | 17             | 61             |
| Derivados de negociación   |             | -              | -              |
| Otros pasivos financieros  |             | -              | -              |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### BALANCES DE SITUACION A 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en miles de euros)

| <b>PASIVO</b>   | <b>Nota</b> | <b>2013</b>    | <b>2012</b>    |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>Ajustes por periodificaciones</b>                                    | <b>10</b>   | <b>3</b>       | <b>3</b>       |
| Comisiones  |             | 3              | 3              |
| Comisión Sociedad Gestora   |             | 2              | 2              |
| Comisión administrador  |             | 286            | 1              |
| Comisión agente financiero/pagos  |             | -              | -              |
| Comisión variable - Resultados realizados                               |             | -              | -              |
| Comisión variable - Resultados no realizados                            |             | -              | -              |
| Otras comisiones del Cedente  |             | -              | -              |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas                       |             | (286)          | (1)            |
| Otras comisiones  |             | 1              | 1              |
| Otros   |             | -              | -              |
| <b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b> | <b>12</b>   | <b>(2 111)</b> | <b>(4 069)</b> |
| Activos financieros disponibles para la venta                           |             | -              | -              |
| Coberturas de flujos de efectivo  |             | (2 111)        | (4 069)        |
| Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidos              |             | -              | -              |
| Gastos de constitución en transición                                    |             | -              | -              |
| <b>TOTAL PASIVO</b>   |             | <b>215 985</b> | <b>243 974</b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresadas en miles de euros)

| <b>CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>                                     | <b>Nota</b> | <b>2013</b>    | <b>2012</b>    |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>Intereses y rendimientos asimilados</b>                                | <b>13</b>   | <b>2 842</b>   | <b>5 521</b>   |
| Valores representativos de deuda  |             | -              | -              |
| Derechos de crédito   |             | 2 831          | 5 488          |
| Otros activos financieros   |             | 11             | 33             |
| <b>Intereses y cargas asimiladas</b>                                      | <b>14</b>   | <b>(1 223)</b> | <b>(2 875)</b> |
| Obligaciones y otros valores negociables                                  |             | (1 147)        | (2 740)        |
| Deudas con entidades de crédito   |             | (76)           | (135)          |
| Otros pasivos financieros   |             | -              | -              |
| <b>Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b> | <b>15</b>   | <b>(1 510)</b> | <b>(2 476)</b> |
| <b>MARGEN DE INTERESES</b>  |             | <b>109</b>     | <b>170</b>     |
| <b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>                        |             | -              | -              |
| <b>Otros ingresos de explotación</b>                                      |             | -              | -              |
| <b>Otros gastos de explotación</b>  | <b>16</b>   | <b>(101)</b>   | <b>(111)</b>   |
| Servicios exteriores  |             | (29)           | (28)           |
| Servicios de profesionales independientes                                 |             | (6)            | (4)            |
| Otros servicios   |             | (23)           | (24)           |
| Tributos  |             | -              | -              |
| Otros gastos de gestión corriente   |             | (72)           | (83)           |
| Comisión de Sociedad Gestora  |             | (45)           | (52)           |
| Comisión Administrador  |             | (22)           | (25)           |
| Comisión del agente financiero/pagos                                      |             | (5)            | (5)            |
| Comisión variable - Resultados realizados                                 |             | -              | -              |
| Otros gastos  |             | -              | (1)            |
| <b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>                            | <b>17</b>   | <b>(44)</b>    | <b>(420)</b>   |
| Deterioro neto de derechos de crédito                                     |             | (44)           | (420)          |
| Deterioro neto de otros activos financieros                               |             | -              | -              |
| <b>Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>             | <b>18</b>   | <b>(17)</b>    | <b>(18)</b>    |
| <b>Repercusión de otras pérdidas (ganancias)</b>                          | <b>19</b>   | <b>53</b>      | <b>379</b>     |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                       |             | -              | -              |
| <b>Impuesto sobre beneficios</b>  | <b>20</b>   | -              | -              |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>  |             | -              | -              |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en miles de euros)

|   | <u>2013</u>         | <u>2012</u>           |
|---|---------------------|-----------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>        | <b><u>172</u></b>   | <b><u>14</u></b>      |
| Flujo de caja neto por intereses de las operaciones                         | <b><u>251</u></b>   | <b><u>134</u></b>     |
| Intereses cobrados de los activos titulizados                               | 3 007               | 5 635                 |
| Intereses pagados por valores de titulización                               | (1 141)             | (2 912)               |
| Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados               | (1 554)             | (2 496)               |
| Intereses cobrados de inversiones financieras                               | 10                  | 40                    |
| Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito           | (71)                | (133)                 |
| Otros intereses cobrados / pagados (neto)                                   | -                   | -                     |
| Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo          | <b><u>(49)</u></b>  | <b><u>(57)</u></b>    |
| Comisiones pagadas a la Sociedad Gestora                                    | (45)                | (52)                  |
| Comisiones pagadas por administración de activos titulizados                | -                   | -                     |
| Comisiones pagadas al agente financiero                                     | (4)                 | (5)                   |
| Comisiones variables pagadas  | -                   | -                     |
| Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo                  | <b><u>(30)</u></b>  | <b><u>(63)</u></b>    |
| Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos                       | -                   | -                     |
| Pagos de provisiones  | -                   | -                     |
| Otros   | (30)                | (63)                  |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b> | <b><u>(689)</u></b> | <b><u>(2 296)</u></b> |
| Flujo de caja netos por emisión de valores de titulización                  | -                   | -                     |
| Flujos de caja por adquisición de activos financieros                       | -                   | -                     |
| Flujos de caja netos por amortizaciones                                     | <b><u>(398)</u></b> | <b><u>(1 381)</u></b> |
| Cobros por amortización de derechos de crédito                              | 27 236              | 31 887                |
| Cobros por amortización de otros activos titulizados                        | -                   | -                     |
| Pagos por amortización de valores de titulización                           | (27 634)            | (33 268)              |
| Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo                          | <b><u>(291)</u></b> | <b><u>(915)</u></b>   |
| Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos             | -                   | -                     |
| Pagos por amortización de préstamos o créditos                              | (291)               | (915)                 |
| Cobros derechos de crédito pendientes ingreso                               | -                   | -                     |
| <b>INCREMENTO / DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>                  | <b><u>(517)</u></b> | <b><u>(2 282)</u></b> |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo                             | 11 315              | 13 597                |
| Efectivo equivalentes al final del periodo                                  | 10 798              | 11 315                |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

(Expresados en miles de euros)

|  | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------|-------------|
| Activos financieros disponibles para la venta  | -           | -           |
| Ganancias / (pérdidas) por valoración  | -           | -           |
| Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración   | -           | -           |
| Efecto fiscal  | -           | -           |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | -           | -           |
| Otras reclasificaciones  | -           | -           |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo  | -           | -           |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>                   | <b>-</b>    | <b>-</b>    |
| Cobertura de los flujos de efectivo  | -           | -           |
| Ganancias / (pérdidas) por valoración  | 449         | (2 483)     |
| Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración   | 449         | (2 483)     |
| Efecto fiscal  | -           | -           |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | 1 510       | 2 476       |
| Otras reclasificaciones  | -           | -           |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo  | (1 959)     | 8           |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>    |
| Otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidos   | -           | -           |
| Importe de otros ingresos / ganancias y gastos / pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo | -           | -           |
| Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración   | -           | -           |
| Efecto fiscal  | -           | -           |
| Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias  | -           | -           |
| Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo  | -           | -           |
| <b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos / ganancias</b>                                      | <b>-</b>    | <b>-</b>    |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>  | <b>-</b>    | <b>-</b>    |

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### **1. Reseña del Fondo**

AyT Génova Hipotecario II, Fondo de Titulización Hipotecaria (en adelante, el Fondo) se constituyó el 4 de junio de 2003, con sujeción a lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, en la Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización de Activos, y en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. La verificación y registro del Folleto del Fondo en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) se realizó con fecha 22 de mayo de 2003. Su actividad consiste en la adquisición de activos, en concreto, Participaciones Hipotecarias (Nota 6), y en la emisión de Bonos de Titulización Hipotecaria (Nota 11), por un importe de 800.000 miles de euros. La adquisición de los activos y el desembolso de los Bonos de Titulización se produjeron el 4 de junio de 2003 y el 11 de junio de 2003, respectivamente.

Para la constitución del Fondo, Barclays Bank, S.A. (en adelante, el Cedente) emitió Participaciones Hipotecarias que han sido suscritas por el Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora). La gestión y administración de los activos corresponde al Cedente, sin asumir éste ninguna responsabilidad por el impago de los préstamos, obteniendo por dicha gestión una comisión de administración del 0,01% anual, sobre el saldo vivo de las Participaciones Hipotecarias en la anterior fecha de pago de los Bonos, así como una comisión variable que se calcula como la diferencia positiva entre ingresos y gastos devengados cada trimestre, de acuerdo con la contabilidad del Fondo (Nota 16).

Los gastos de constitución del Fondo, así como las comisiones por aseguramiento y dirección, fueron satisfechos por la Sociedad Gestora, en nombre y representación de éste, con cargo al Préstamo Subordinado concedido por el Cedente (Nota 11).

De acuerdo con el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora, previa comunicación a la CNMV, está facultada para liquidar anticipadamente el Fondo y amortizar anticipadamente la totalidad de los Bonos, en una fecha de pago, en el momento en que quede pendiente de pago menos del 10% del saldo inicial de la cartera de Participaciones Hipotecarias, conforme al artículo 5.3 de la Ley 19/1992. Esta facultad está condicionada a que la amortización anticipada de las Participaciones Hipotecarias, junto con el saldo que exista en ese momento en la cuenta de tesorería, permita una total cancelación de todas las obligaciones pendientes con los bonistas, y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo orden de prelación sea preferente.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

Adicionalmente, si por razón de algún evento o circunstancia excepcional no previstos en la fecha de otorgamiento de la Escritura de Constitución se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo exigido por la Ley 19/1992 por causas ajenas al propio desenvolvimiento del Fondo, tales como una nueva normativa o desarrollos legislativos complementarios, retenciones o demás situaciones que de modo permanente pudieran afectar a dicho equilibrio, la Sociedad Gestora podrá, en representación y por cuenta del Fondo, amortizar anticipadamente la emisión de Bonos. La existencia de un posible déficit de amortización no implicará por sí misma una causa de desequilibrio financiero del Fondo en la medida que forma parte de dicho desenvolvimiento.

Por último, se producirá la liquidación del Fondo y la amortización anticipada de los Bonos en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación, suspensión de pagos, quiebra o su autorización fuera revocada y no se designara nueva sociedad gestora según lo previsto en el Folleto del Fondo.

Con carácter general, los Recursos Disponibles del Fondo serán aplicados, en cada fecha de pago, a los siguientes conceptos, estableciéndose como orden de Prelación de Pagos el que se enumera a continuación:

1º Pago de los gastos ordinarios del Fondo, incluyendo la comisión de administración de la Sociedad Gestora y el resto de gastos y comisiones por servicios.

2º Pagos de los gastos extraordinarios del Fondo.

3º Pago de las cantidades correspondientes a cada liquidación del Contrato de Permuta Financiera e Intereses.

4º Pago de los intereses devengados de los Bonos Serie A.

5º Pago de los intereses devengados de los Bonos Serie B. En caso de que en cualquier Fecha de Pago el Déficit de Amortización exceda el importe del Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos de la Serie B en esa Fecha de Pago, el pago de los intereses devengados de los Bonos Serie B pasarán a ocupar el 6º puesto del orden de prelación, por detrás de la Cantidad Devengada de Principal de los Bonos de la Serie A, que pasará a ocupar el 5º puesto del orden de prelación, y , en todo caso, precediendo al pago de la Cantidad Devengada de Principal para la Amortización de la Serie B, que seguirá ocupando el 7º puesto del orden de prelación (al igual que los ordinales posteriores).

6º Pago de la Cantidad devengada de Principal para Amortización de los Bonos Serie A.

7º Pago de la Cantidad devengada de Principal para Amortización de los Bonos Serie B.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

8º Retención de la cantidad suficiente para mantener el Importe Requerido del Fondo de Reserva.

9º Pago, en caso de resolución del Contrato de Permuta Financiera de Intereses por incumplimiento de Barclays Bank PLC, Sucursal en España, del Importe de Liquidación que pudiera resultar a favor de Barclays Bank PLS, Sucursal en España.

10º Pago de los intereses del Préstamo Subordinado para la Constitución del Fondo de Reserva.

11º Pago de la amortización del principal del Préstamo Subordinado para la Constitución del Fondo de Reserva.

12º Pago de los intereses del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales.

13º Pago de la amortización del principal del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales.

14º Pago al Emisor de la comisión por la administración de los Préstamos Hipotecarios Participados al amparo del Contrato de Administración.

15º Pago del Margen de Intermediación Financiera.

#### **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

##### **a) Imagen fiel**

Las Cuentas Anuales comprenden el Balance de Situación, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Flujos de Efectivo, el Estado de Ingresos y Gastos Reconocidos, la Memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.04, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del Estado S.06, adjuntos en el Anexo I.

Las Cuentas Anuales se han redactado con claridad, mostrando la imagen fiel de la situación financiera, flujos de efectivo y de los resultados del Fondo, de conformidad con los requisitos establecidos en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la C.N.M.V., sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización y las modificaciones incorporadas a ésta mediante la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional de Mercado de Valores.

##### **b) Principios contables no obligatorios**

En la preparación de las presentes cuentas anuales, los Administradores de la Sociedad Gestora no han utilizado ningún principio contable no obligatorio.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### c) Errores y cambios en las estimaciones contables

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no se ha producido ningún error ni cambio en las estimaciones contables que tenga efecto significativo ni en los resultados del año ni en el balance.

#### d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad Gestora de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La información incluida en las presentes cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad Gestora. En las presentes cuentas anuales la Sociedad Gestora ha utilizado, en su caso, estimaciones para la valoración de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos.

Dichas estimaciones corresponden a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota 6).
- El valor razonable de los instrumentos de cobertura (Nota 8).

Dado que estas estimaciones se han realizado de acuerdo con la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2013 y 2012 sobre las partidas afectadas, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en cualquier sentido en los próximos ejercicios. Dicha modificación se realizará, en su caso, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

#### e) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2013, las correspondientes al ejercicio 2012.

Las presentes cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### **3. Criterios contables**

Los principios contables y normas de valoración más significativos utilizados por la Sociedad Gestora en la elaboración de las cuentas anuales del Fondo han sido los siguientes:

##### **3.1 Empresa en funcionamiento**

Los Administradores de la Sociedad Gestora han formulado las presentes cuentas anuales bajo el principio de gestión continuada.

##### **3.2 Principio del devengo**

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

##### **3.3 Otros principios generales**

Las cuentas anuales se han elaborado de acuerdo con el enfoque de coste histórico, aunque modificado por la revalorización, en su caso, de activos financieros disponibles para la venta y activos y pasivos financieros (incluidos derivados) a valor razonable.

##### **3.4 Reconocimiento de ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función de su periodo de devengo con independencia de cuando se produce su cobro o pago.

##### **3.5 Gastos de constitución**

Son todos aquellos costes en los que incurre el Fondo, ya sea por su constitución, por la adquisición de sus activos financieros o por la emisión de sus pasivos financieros.

De acuerdo con la Circular 2/2009, estos gastos se llevarán contra la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se producen.

No obstante, cuando a la fecha de entrada en vigor de la mencionada Circular no se hubieran amortizado completamente dichos gastos según la normativa anterior, los importes pendientes de amortización podrán ser reconocidos en la categoría de Gastos de constitución en transición del epígrafe de Ajustes por repercusión en balance de ingresos y gastos reconocidos, procediendo a su amortización en el periodo residual según la normativa anterior, salvo que se decida su cancelación de forma acelerada, con cargo a Otros gastos de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### 3.6 Activos financieros

Los activos financieros se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

- Préstamos y partidas a cobrar, que incluye los activos financieros que, no siendo instrumentos de patrimonio ni derivados, sus cobros son de cuantía determinada o determinable y no se negocian en un mercado activo. No se incluirán aquellos activos financieros para los cuales el tenedor pueda no recuperar sustancialmente toda la inversión inicial, por circunstancias diferentes al deterioro crediticio. Se incluirán en esta categoría los derechos de crédito de que disponga el Fondo en cada momento.

Los activos financieros se valorarán inicialmente, en general, por su valor razonable.

Los préstamos y partidas a cobrar se valorarán posteriormente por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo financiero corregido por los reembolsos de principal y la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el coste inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor. En el caso de que se encuentren cubiertas en operaciones de cobertura de valor razonable, se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura. El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor de un instrumento financiero con los flujos de efectivo estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento, a partir de sus condiciones contractuales, tales como opciones de amortización anticipada, pero sin considerar pérdidas por riesgo de crédito futuras.

Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones que, por su naturaleza, sean asimilables a un tipo de interés. En los instrumentos financieros a tipos de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

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

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

Los “Activos dudosos” se clasifican en Balance atendiendo a su vencimiento contractual.

Se consideran fallidos aquellos instrumentos de deuda y derechos de crédito, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Sociedad Gestora no ha considerado derechos de crédito sobre los que se considere remota su recuperación, por lo que no ha procedido a dar de baja ningún derecho de crédito del activo.

#### **3.7 Pasivos financieros**

Los pasivos financieros se clasifican en el balance de situación de acuerdo con los siguientes criterios:

- Débitos y partidas a pagar que corresponden principalmente, a aquellos pasivos financieros emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de activos financieros, es decir, las obligaciones, bonos y pagarés de titulización emitidos por el Fondo. Adicionalmente, se registrarán en esta categoría las deudas con entidades de crédito que hubieren sido contraídas con el fin de financiar la actividad del Fondo, como son los préstamos subordinados concedidos al Fondo por el Cedente de los activos, así como cualquier disposición realizada de líneas de crédito concedidas al Fondo.

Los pasivos financieros se registran inicialmente a su valor razonable, tal y como se define para los activos financieros en la Nota 3.6.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

Los pasivos financieros incluidos en la categoría Débitos y partidas a pagar se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo (Nota 3.6).

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

#### **3.8 Derivados financieros y contabilidad de coberturas**

Los Derivados financieros son instrumentos que además de proporcionar una pérdida o una ganancia, pueden permitir, bajo determinadas condiciones, compensar la totalidad o parte de los riesgos de crédito y/ o de mercado asociados a saldos y transacciones, utilizando como elementos subyacentes tipos de interés, determinados índices, los precios de algunos valores, los tipos de cambio cruzado de distintas monedas u otras referencias similares.

Los Derivados financieros son utilizados para la gestión de los riesgos de las posiciones propias del Fondo, derivados de cobertura, o para beneficiarse de los cambios en los precios de los mismos. Los Derivados financieros que no pueden ser considerados de cobertura se consideran como derivados de negociación.

Con carácter general, los instrumentos que se pueden designar como instrumentos de cobertura son los derivados cuyo valor razonable o flujos de efectivo futuros compensen las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo futuros de partidas que cumplan los requisitos para ser calificadas como partidas cubiertas.

Las operaciones de cobertura se clasificarán en las siguientes categorías:

- Cobertura del valor razonable: cubre la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una parte concreta de los mismos, atribuible a un riesgo en particular que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias. Los cambios de valor del instrumento de cobertura y de la partida cubierta atribuibles al riesgo cubierto se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

- 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 en el estado de ingresos y gastos reconocidos con signo positivo, valor razonable a favor del Fondo, o negativo, valor razonable en contra del Fondo, transfiriéndose a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio o ejercicios en los que la operación cubierta prevista afecte al resultado.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el Fondo únicamente ha suscrito operaciones de cobertura de flujos de efectivo.

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.

La eficacia de la cobertura de los derivados definidos como de cobertura, queda debidamente documentada, verificando 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 sean 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. Cuando en algún momento deja de cumplirse esta relación, las operaciones de cobertura dejarían de ser tratadas como tales y serían reclasificadas como derivados de negociación.

Los ajustes, derivados de la valoración a valor razonable de los instrumentos designados como coberturas contables de flujos de efectivo se recogerán en el epígrafe Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos con el signo que corresponda.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### **3.9 Deterioro del valor de los activos financieros**

El valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, existe deterioro cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

Como norma general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y la recuperación de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro se elimina o se reduce. En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance de situación, aunque se puedan llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados.

Los flujos de efectivo futuros estimados de un instrumento de deuda son todos los importes, principal e intereses, que el Fondo estima que obtendrá durante la vida del instrumento. En dicha estimación se considera toda la información relevante que se encuentra disponible en la fecha de elaboración de los estados financieros, que proporcione datos sobre la posibilidad de cobro futuro de los flujos de efectivo contractuales. Asimismo, en la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, se tienen en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización, menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta, con independencia de la probabilidad de la ejecución de la garantía.

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

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

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

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

No obstante, de conformidad con la Circular 4/2010 de la C.N.M.V., el importe de la provisión que resulte de la aplicación de lo previsto en los párrafos anteriores no podrá ser inferior a la que se obtenga de la aplicación para los activos dudosos de los porcentajes mínimos de cobertura por calendario de morosidad que se indican en los siguientes apartados de esta Norma, que calculan las pérdidas por deterioro en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

#### a) Tratamiento General

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

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

#### b) Operaciones con garantía inmobiliaria

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

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

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

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

Las operaciones “calificadas como activos dudosos” que cuenten con alguna de las garantías pignoraticias que se indican a continuación, se cubrirán aplicando los siguientes criterios:

- Las operaciones que cuenten con garantías dinerarias parciales se cubrirán aplicando a la diferencia entre el importe por el que estén registradas en el activo y el valor actual de los depósitos, los porcentajes de cobertura señalados en el tratamiento general.
- Las operaciones que cuenten con garantías pignoraticias parciales sobre participaciones en instituciones financieras monetarias o valores representativos de deuda emitidos por las Administraciones Públicas o entidades de crédito con elevada calificación crediticia, u otros instrumentos financieros cotizados en mercados activos, se cubrirán aplicando a la diferencia entre el importe por el que estén registradas en el activo y el 90% del valor razonable de dichos instrumentos financieros, los porcentajes de cobertura señalados en el tratamiento general.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

En el supuesto de existir garantías pignoraticias no valoradas en la cesión de los activos o en la emisión de los pasivos, se considerará que su valor es nulo y se aplicará al importe por el que dichas operaciones estén registradas en el activo los porcentajes de cobertura señalados en el tratamiento general.

La Sociedad Gestora deberá ajustar, al alza o a la baja, el importe que resulte de aplicar lo previsto en los párrafos anteriores cuando disponga de evidencias objetivas adicionales sobre el deterioro de valor de los activos. Las operaciones de importe significativo para el Fondo se analizarán individualmente. No obstante, durante los ejercicios 2013 y 2012 no se han realizado ajustes que impliquen una cobertura diferente a la determinada con arreglo a los párrafos anteriores.

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

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

#### **3.10 Activos no corrientes mantenidos para la venta**

Se incluyen en esta categoría los activos recibidos para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros, con independencia del modo de adquirir la propiedad (en adelante, activos adjudicados), cualquiera que sea su naturaleza, que no formando parte de las actividades de explotación, incluyan importes cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

Cuando excepcionalmente la venta se espera que ocurra en un periodo superior a un año, la Sociedad Gestora valora el coste de venta en términos actualizados, registrando el incremento de su valor debido al paso del tiempo en el epígrafe de Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En consecuencia, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

Por tanto, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por el Fondo para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ella de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta, salvo que el Fondo haya decidido hacer un uso continuado de esos activos.

Los activos clasificados como Activos no corrientes 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. En estos supuestos se presumirá la inexistencia de beneficio, excepto que haya evidencia suficiente; en particular, se considera que no hay evidencia suficiente cuando la valoración, realizada por experto independiente, tenga una antigüedad superior de 6 meses.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos neto de sus costes de venta, la Sociedad Gestora ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el epígrafe de Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Sociedad Gestora revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, con contrapartida en el epígrafe de Ganancias / (pérdidas) de activos no corrientes en venta de la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **3.11 Comisiones**

Las Comisiones se clasifican en:

- Comisiones financieras

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

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### - Comisiones no financieras

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

#### - Comisión variable

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

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

El tratamiento específico es el siguiente:

- Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y los gastos devengados sea negativa se repercutirá a los pasivos del Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable devengada y no liquidada en periodos anteriores y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden de prelación de pagos establecido. Dicha repercusión se registrará como un ingreso en la partida Repercusión de pérdidas / (ganancias) en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- Cuando la diferencia obtenida sea positiva, se le detraerán las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo, de forma que únicamente se producirá el devengo de la comisión variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

- Si la resultante del apartado anterior fuera negativa, se repercutirá conforme al apartado primero. El importe positivo que resulte se devengará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en concepto de comisión variable y únicamente será objeto de liquidación en la parte que no corresponda a las plusvalías de la cartera de negociación y los beneficios de conversión de las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional. El importe correspondiente a los beneficios reconocidos por los conceptos indicados se diferirá, en la partida del periodificaciones del pasivo del balance de Comisión variable - Resultados no realizados, hasta la baja efectiva, por liquidación o venta, de los activos o pasivos financieros que las han ocasionado y siempre que existan fondos previstos suficientes para abonar los compromisos contractualmente fijados con los titulares de las emisiones del Fondo.

#### 3.12 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%.

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

El Impuesto sobre beneficios o equivalente se considera como un gasto y se registra, en general, en el epígrafe de "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

El gasto, en su caso, por el Impuesto sobre Sociedades de cada ejercicio se calcula sobre el resultado neto del ejercicio presentado en la cuenta de pérdidas y ganancias, corregido por las diferencias permanentes de acuerdo con los criterios fiscales, y consideradas las diferencias temporarias en caso de existencia.

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.

En base a lo anterior y dado que en función de las condiciones previstas en el folleto del Fondo en cuanto a su operativa, se establece que anualmente los ingresos y gastos del Fondo se equilibren durante toda la vida del mismo, 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 por impuestos diferidos.

#### **3.13 Provisiones y pasivos contingentes**

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

- Una disposición legal o contractual.
- Una obligación implícita o tácita, cuyo nacimiento se sitúa en una expectativa válida creada por el Fondo frente a terceros respecto de la asunción de ciertos tipos de responsabilidades. Tales expectativas se crean cuando el Fondo acepta públicamente responsabilidades, se derivan de comportamientos pasados o de políticas empresariales de dominio público.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

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

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

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

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

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

#### **3.14 Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos**

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

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

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

- Gastos de constitución en transición: en el caso de que a la fecha de entrada en vigor de la Circular 2/2009 no se hayan amortizado completamente los gastos de constitución según la normativa anterior, los importes pendientes de amortización son reconocidos en la cuenta de Gastos de constitución en transición del epígrafe de Ajustes por repercusión en balance de ingresos y gastos reconocidos, procediendo a su amortización en el periodo residual según la normativa anterior, salvo que se decida su cancelación de forma acelerada, con cargo a Otros gastos de explotación de la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### **4. Gestión del riesgo de instrumentos 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 el riesgo de tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez derivados de los instrumentos financieros que mantiene en su cartera.

##### **a) Riesgo de tipo de interés**

El riesgo de tipo de interés del Fondo surge como consecuencia de que los Préstamos Titulizados tienen un tipo de interés (ej.: Euribor a 12 meses) distinto al tipo de interés de los Bonos de Titulización (Euribor a 3 meses) y los vencimientos de dichos activos y pasivos no son coincidentes. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen al Fondo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Es decir, surge riesgo de interés en las operaciones de titulización cuando no casan los plazos y tipos de interés de la cartera titulizada con los de los Bonos de Titulización emitidos.

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, tanto fijos como variables, diferentes del Tipo de Interés Nominal aplicable a los Bonos, así como a periodos de revisión y liquidación diferentes.

El Fondo gestiona el riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo mediante permutas de tipo de interés, que se utilizan para cubrir el riesgo de tipo de interés y de cambios surgidos en la titulización. La gestión de los flujos de intereses consiste básicamente en la agrupación de los préstamos titulizados en diferentes paquetes homogéneos en función de sus características, para, posteriormente, contratar una permuta financiera, con el originador o un tercero, para cada uno de los paquetes y disminuir o eliminar el riesgo de base de la operación. Normalmente se negocian, permutas financieras cuyo notional es equivalente al saldo vivo de los títulos emitidos por el vehículo, por lo que debe disminuir a medida que se amortiza el principal.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

Bajo las permutas de tipo de interés, el Fondo se compromete a pagar a la Entidad de Contrapartida, en cada fecha de pago, la suma de los intereses devengados, vencidos e ingresados (excluidas las cantidades impagadas y recuperadas, así como los intereses de demora devengados sobre las mimas) al Fondo de los Activos. Por su parte, la Entidad de Contrapartida se compromete a abonar al Fondo el importe resultante de multiplicar el nominal del swap por el tipo de interés medio ponderado de los Bonos y del préstamo sindicado del periodo correspondiente (Nota 8).

#### b) 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.

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

A continuación se muestra el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito asumido por el Fondo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, distinguiendo entre partidas corrientes y no corrientes:

| 2013                       | Saldos de activo                             |   |                |
|----------------------------|--|---|----------------|
|                            | Préstamos y partidas<br>a cobrar<br>(Nota 6) | Instrumentos<br>financieros derivados<br>(Nota 8) | Total          |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> | <b>178 586</b>                               | -   | <b>178 586</b> |
| Derechos de crédito        | 178 586                                      | -   | 178 586        |
| Derivados                  | -  | -   | -              |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>    | <b>26 426</b>                                | -   | <b>26 426</b>  |
| Derechos de crédito        | 26 426                                       | -   | 26 426         |
| Derivados                  | -  | -   | -              |
| <b>TOTAL</b>               | <b>205 012</b>                               | -   | <b>205 012</b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

| 2012                       | Saldos de activo                 |                                       |                |
|----------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|----------------|
|                            | Préstamos y partidas<br>a cobrar | Instrumentos<br>financieros derivados | Total          |
|                            | (Nota 6)                         | (Nota 8)                              |                |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b> | <b>173 315</b>                   | -                                     | <b>173 315</b> |
| Derechos de crédito        | 173 315                          | -                                     | 173 315        |
| Derivados                  | -                                | -                                     | -              |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>    | <b>59 239</b>                    | -                                     | <b>59 239</b>  |
| Derechos de crédito        | 59 239                           | -                                     | 59 239         |
| Derivados                  | -                                | -                                     | -              |
| <b>TOTAL</b>               | <b>232 554</b>                   | -                                     | <b>232 554</b> |

El Fondo utiliza como un instrumento fundamental en la gestión del riesgo de crédito el buscar que los activos financieros adquiridos o contratados por el Fondo cuenten con garantías reales y otra serie de mejoras crediticias adicionales a la propia garantía personal del deudor. Las políticas de análisis y selección de riesgo del Fondo definen, en función de las distintas características de las operaciones, tales como finalidad del riesgo, contraparte, plazo, etc. y las garantías reales o mejoras crediticias de las que deberán disponer las mismas, de manera adicional a la propia garantía real del deudor, para proceder a su contratación.

La valoración de las garantías reales se realiza en función de la naturaleza de la garantía real recibida. Con carácter general, las garantías reales en forma de bienes inmuebles se valoran por su valor de tasación, realizada por entidades independientes en el momento de la contratación. Sólo en el caso de que existan evidencias de pérdidas de valor de estas garantías o en aquellos casos en los que se produzca algún deterioro de la solvencia del deudor que pueda hacer pensar que se pueda tener que hacer uso de estas garantías, se actualiza esta valoración de acuerdo con estos mismos criterios.

El Fondo dispone de mecanismos minimizadores como son los Fondos de reserva y dotaciones conforme a experiencia de impago y calendarios. No obstante, la mejora del crédito es limitada y los bonistas son los que soportarán en última instancia el riesgo de crédito.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### c) 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 y préstamos subordinados, 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.

#### d) Riesgo de amortización anticipada

Los titulares de los Bonos y los restantes acreedores del Fondo no dispondrán 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 deberán resolverse en el juicio declarativo ordinario que corresponda según la cuantía de la reclamación.

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

El riesgo de amortización anticipada total o parcial, es trasladado desde el Cedente hacia los Bonistas ya que los flujos de caja que los títulos emitidos proporcionarán en el futuro dependerán directamente de los pagos que periódicamente realicen los prestatarios hipotecarios. En la medida que se produzcan pagos extraordinarios, por cancelaciones anticipadas, los flujos de caja podrán diferir de los esperados en el momento de la adquisición de los títulos.

Por otro lado, en la Nota 1, se describen las condiciones para la amortización anticipada de los Bonos.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

#### 5. Estimación del valor razonable de instrumentos financieros

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

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

Tanto los Derechos de crédito como las Obligaciones y otros valores negociables a 31 de diciembre de 2013 y 2012 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance de situación adjunto.

#### 6. Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los epígrafes de Préstamos y partidas a cobrar es el siguiente:

|  | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|--|----------------|----------------|
| <b>Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo</b> | <b>178 586</b> | <b>173 315</b> |
| Participaciones Hipotecarias                       | 178 058        | 172 843        |
| Cuentas a cobrar                                   | -              | -              |
| Activos dudosos                                    | 1 307          | 1 092          |
| Correcciones de valor por deterioro de activos     | (779)          | (620)          |
| Intereses y gastos devengados no vencidos          | -              | -              |
| <b>Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo</b> | <b>26 426</b>  | <b>59 239</b>  |
| Participaciones Hipotecarias                       | 26 238         | 58 980         |
| Cuentas a cobrar                                   | -              | -              |
| Activos dudosos                                    | 145            | 214            |
| Correcciones de valor por deterioro de activos     | (86)           | (211)          |
| Intereses y gastos devengados no vencidos          | 127            | 252            |
| Intereses vencidos e impagados                     | 2              | 4              |
|  | <b>205 012</b> | <b>232 554</b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

La clasificación de los saldos anteriores entre el largo y el corto plazo ha sido realizada por la Sociedad Gestora sobre la base los flujos de efectivo futuros, determinados en base a la mejor estimación al 31 de diciembre de 2013 de las tasas de amortización anticipada, tasa de morosidad, tasa de recuperación de activos dudosos, tasas de fallidos y recuperación de fallidos, y la vida media de cada uno de los derechos de crédito adquiridos.

Todos los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros.

Los Derechos de crédito al 31 de diciembre de 2013 y 2012 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance de situación adjunto.

A 31 de diciembre de 2013, el tipo de interés medio de la cartera de Derechos de crédito ascendía al 1,39%, encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un tipo de interés mínimo inferior al 0,90% y un tipo de interés máximo del 2,11%.

A 31 de diciembre de 2012, el tipo de interés medio de la cartera de Derechos de crédito ascendía al 2,31%, encontrándose el interés nominal de cada uno de los préstamos entre un tipo de interés mínimo inferior al 1% y un tipo de interés máximo del 4%.

Se considera que las partidas a cobrar vencidas con antigüedad inferior a tres meses no han sufrido ningún deterioro de valor. A 31 de diciembre de 2013, habían vencido cuentas a cobrar por importe de 20 miles de euros (20 miles de euros en 2012), si bien no habían sufrido pérdida por deterioro. El análisis de estas partidas es el siguiente:

|                               | <u>2013</u>      | <u>2012</u>      |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Partidas a cobrar – Principal | 18               | 16               |
| Partidas a cobrar – Intereses | <u>2</u>         | <u>4</u>         |
|                               | <b><u>20</u></b> | <b><u>20</u></b> |

A 31 de diciembre de 2013, se ha producido una dotación neta a las correcciones por deterioro de 44 miles de euros (en 2012 hubo una dotación neta de 420 miles de euros). El importe de las correcciones de valor por deterioro en balance asciende a 865 miles de euros al 31 de diciembre de 2013 (en 2012 ascendía a 831 miles de euros).

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2013, la clasificación de los activos dudosos en función de la antigüedad de sus impagos, junto con su correspondiente provisión, de acuerdo con los criterios de la Circular 4/2010 de C.N.M.V., es la siguiente (esta clasificación difiere de la efectuada en el Balance, donde la clasificación entre activos corrientes y no corrientes se realiza en base al vencimiento contractual de las operaciones):

|                    | <b>Activo</b> | <b>Base de dotación (*)</b> | <b>2013<br/>Correcciones por deterioro</b> |
|--------------------|---------------|-----------------------------|--|
| Entre 3 y 6 meses  | 76            | -                           | -  |
| Entre 6 y 9 meses  | 108           | -                           | -  |
| Entre 9 y 12 meses | 403           | -                           | -  |
| Más de 12 meses    | 865           | 865                         | 865  |
|                    | <b>1 452</b>  | <b>865</b>                  | <b>865</b>                                 |

(\*) Una vez descontado el efecto de la aplicación de las garantías.

El importe de las correcciones por deterioro no se corresponde con el resultado de aplicar sobre el saldo vivo de los activos dudosos los porcentajes marcados por el calendario descrito en la Nota 3.9, debido al efecto que tienen las garantías inmobiliarias sobre la base de dotación, de conformidad con lo establecido en la Circular 4/2010 de C.N.M.V.

A 31 de diciembre de 2012, la clasificación de los activos dudosos en función de la antigüedad de sus impagos, junto con su correspondiente provisión, de acuerdo con los criterios de la Circular 4/2010 de C.N.M.V., es la siguiente:

|                    | <b>Activo</b> | <b>Base de dotación (*)</b> | <b>2012<br/>Correcciones por deterioro</b> |
|--------------------|---------------|-----------------------------|--|
| Entre 3 y 6 meses  | 148           | -                           | -  |
| Entre 6 y 9 meses  | 327           | -                           | -  |
| Entre 9 y 12 meses | -             | -                           | -  |
| Más de 12 meses    | 831           | 831                         | 831  |
|                    | <b>1 306</b>  | <b>831</b>                  | <b>831</b>                                 |

(\*) Una vez descontado el efecto de la aplicación de las garantías.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

El movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 de los activos dudosos es el siguiente:

|                               | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 1 306        | 1 384        |
| Aumentos                      | 587          | 428          |
| Recuperaciones                | (355)        | (506)        |
| Adjudicados                   | (86)         | -            |
| Reclasificación a fallidos    | -            | -            |
| Saldo al final del ejercicio  | <u>1 452</u> | <u>1 306</u> |

De estos activos dudosos se han dejado de cobrar 23 miles de euros de principal y 4 miles de euros de intereses durante 2013. Con posterioridad al cierre del ejercicio, se han recuperado importes impagados por un total de 5 miles de euros sin que se hayan producido renegociaciones de las condiciones contractuales de los préstamos.

La distribución de los activos dudosos en principal e intereses es la siguiente:

|                             | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Activos dudosos - Principal | 1 444        | 1 238        |
| Activos dudosos - Intereses | 8            | 68           |
|                             | <u>1 452</u> | <u>1 306</u> |

El movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 de las Correcciones de valor por deterioro de activos constituidas para la cobertura del riesgo de crédito es el siguiente:

|                               | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 831         | 411         |
| Aumentos                      | 226         | 627         |
| Recuperaciones                | (192)       | (207)       |
| Traspaso a fallidos           | -           | -           |
| Saldo al final del ejercicio  | <u>865</u>  | <u>831</u>  |

El deterioro de los activos financieros del Fondo, calculado según lo indicado en la Nota 3.9, ha sido registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2013 y 2012.

La totalidad de las Correcciones de valor por deterioro de activos reconocidas en los ejercicios 2013 y 2012 se han determinado individualmente.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

Durante los ejercicios 2013 y 2012 no se han dado de baja activos financieros deteriorados al considerarse remota su recuperación.

El reconocimiento y la reversión de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar se han incluido dentro del epígrafe de Deterioro de activos financieros (neto) en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 17). Normalmente, se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existen expectativas de recuperar más efectivo.

Como mecanismo de mejora crediticia ante posibles pérdidas debido a Préstamos Hipotecarios impagados y/o fallidos y con la finalidad de permitir los pagos a realizar por el Fondo de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, se ha constituido el Fondo de Reserva (Nota 9).

El movimiento del epígrafe de Participaciones Hipotecarias durante los ejercicios 2013 y 2012, sin considerar intereses devengados y correcciones de valor por deterioro, se muestra a continuación:

|  |                 |
|--|-----------------|
| <b>Saldo al 1 de enero de 2012</b>                               | <b>264 950</b>  |
| Amortizaciones del principal de las Participaciones Hipotecarias | <b>(31 887)</b> |
| Cobradas en el ejercicio   | (19 760)        |
| Amortizaciones anticipadas                                       | (12 127)        |
| Derechos de crédito dados de baja por adjudicación de bienes     | -               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>                          | <b>233 063</b>  |
| Amortizaciones del principal de las Participaciones Hipotecarias | <b>(27 236)</b> |
| Cobradas en el ejercicio   | (19 233)        |
| Amortizaciones anticipadas                                       | (8 003)         |
| Derechos de crédito dados de baja por adjudicación de bienes     | -               |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>                          | <b>205 827</b>  |

El importe de los intereses devengados en los ejercicios 2013 y 2012 por los Préstamos Hipotecarios ha ascendido a un importe total de 2.831 miles de euros y 5.488 miles de euros, respectivamente (Nota 13).

El importe de los intereses netos devengados a 31 de diciembre de 2013 y 2012 y no vencidos asciende a 127 miles de euros y 252 miles de euros, respectivamente, los cuales han sido registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" con cargo al epígrafe de "Intereses y gastos devengados no vencidos" del balance de situación.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

Los importes de los derechos de crédito con un vencimiento determinado clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

|                     | Año de vencimiento |               |               |               |               |               | Años posteriores | Total          |
|---------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
|                     | 2014               | 2015          | 2016          | 2017          | 2018          | 2019          |                  |                |
| Derechos de crédito | 26 220             | 24 088        | 22 565        | 20 604        | 18 701        | 92 707        | -                | 204 880        |
|                     | <b>26 220</b>      | <b>24 088</b> | <b>22 565</b> | <b>20 604</b> | <b>18 701</b> | <b>92 707</b> | <b>-</b>         | <b>204 880</b> |

#### 7. Activos no corrientes mantenidos para la venta

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

|  | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|--|-------------|-------------|
| Activos no corrientes mantenidos para la venta |             |             |
| Inmovilizado material                          | 173         | 104         |

El saldo de este epígrafe se corresponde con inmuebles adjudicados en pago de deudas y su distribución al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

|                         | <u>Fecha Adquisición</u> | <u>Valor Registrado</u> | <u>Fecha Tasación</u> | <u>Tasación</u> | <u>Ganancias (Pérdidas) Adjudicación</u> | <u>Valor en Libros (*)</u> |
|-------------------------|--------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------|--|----------------------------|
| Valladolid - Villanubla | 01/09/2011               | 104                     | 02/10/2013            | 119             | (15)                                     | 89                         |
| Tenerife - Adeje        | 10/04/2013               | 86                      | 30/10/2013            | 112             | (2)                                      | 84                         |
|                         |                          |                         |                       | <b>231</b>      | <b>(17)</b>                              | <b>173</b>                 |

(\*) Una vez descontado el 25% de los costes de venta.

El movimiento de este epígrafe durante el ejercicio 2013 es el siguiente:

|                       | <u>2012</u> | <u>Altas</u> | <u>Bajas</u> | <u>Ganancias (Pérdidas) Adjudicación</u> | <u>2013</u> |
|-----------------------|-------------|--------------|--------------|--|-------------|
| Inmovilizado material | 104         | 86           | -            | (17)                                     | 173         |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

A 31 de diciembre de 2013, el Fondo tiene dos activos adjudicados que han sido adquiridos durante los ejercicios 2011 y 2013. Estos activos se valoran por su valor razonable menos los costes de venta, que serán al menos, del 25% de su valor razonable. A 31 de diciembre de 2013, se han efectuado correcciones valorativas por importe de 17 miles de euros, que han sido registradas en el epígrafe de "Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta" (Nota 18).

Al 31 de diciembre de 2013, la totalidad de los inmuebles adjudicados del Fondo disponen de tasación con una antigüedad inferior a 6 meses.

Durante el ejercicio 2013 no se han producido bajas de activos no corrientes en venta.

A 31 de diciembre de 2013, la titularidad de los inmuebles adjudicados pertenece al Fondo.

#### 8. Instrumentos financieros derivados

Los instrumentos financieros derivados que tiene contratados el Fondo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, se consideran operaciones de cobertura de flujos de efectivo.

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, suscribió con Barclays Bank PLC, Sucursal en España, un contrato de permuta financiera (swap) para la cobertura del riesgo de tipo de interés del Fondo, cubriéndose el diferencial entre los intereses variables de los préstamos hipotecarios participados, referenciados al Euribor a 12 meses y los intereses variables de la emisión de Bonos, referenciados al Euribor a 3 meses y con periodo de devengo y liquidación trimestral. Mediante este contrato se produce el pago de las cantidades ingresadas en la cuenta de Tesorería del Fondo en concepto de intereses ordinarios y de demora de las Participaciones Hipotecarias durante el periodo de liquidación, y se recibe un tipo variable del Euribor a 3 meses más 43 puntos básicos sobre el importe nominal del periodo de liquidación, de acuerdo con el apartado V.3.5 del Folleto de Emisión.

La distribución del saldo de los derivados de cobertura contratados por el Fondo para cubrir el riesgo de tipo de interés al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

|  | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Activo / (Pasivo) por derivados de cobertura a largo plazo | (2 111)               | (4 069)               |
| Intereses a cobrar (a pagar) devengados y no vencidos      | <u>(17)</u>           | <u>(61)</u>           |
|  | <b><u>(2 128)</u></b> | <b><u>(4 130)</u></b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

El importe de los intereses devengados en el ejercicio 2013 por las permutas de tipo de interés ha ascendido a un importe de 1.510 miles de euros a favor del Cedente (2.476 miles de euros a favor del Cedente en el ejercicio 2012). Los ingresos y gastos por intereses del swap han sido registrados, por su valor neto, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el epígrafe de “Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo” (Nota 15).

El importe de los intereses devengados al 31 de diciembre de 2013 y no cobrados asciende a 17 miles de euros a favor del Cedente (61 miles de euros a favor del Cedente para 2012) los cuales han sido registrados en el epígrafe correspondiente de la cuenta de pérdidas y ganancias con cargo al epígrafe de “Derivados de cobertura”, contabilizado en el activo o en el pasivo del balance de situación, según se trate de intereses devengados a favor del Fondo o a favor del Cedente, respectivamente.

Los importes del principal notional de los contratos de permuta de tipo de interés pendientes a 31 de diciembre de 2013 y 2012 son los siguientes:

|                             | <u>2013</u>    | <u>2012</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Permutas de tipo de interés | <u>204 881</u> | <u>232 294</u> |

En relación a la valoración de los derivados financieros de pasivo y para el Fondo, la Sociedad Gestora incluye entre otros, el riesgo de impago y el riesgo de liquidez; dichos riesgos se ven minorados a efectos del Fondo ya que éste actúa como un vehículo entre el Bonista o tenedor de los Bonos y el Cedente de los derechos de crédito, por lo que dichos riesgos asociados a los Derechos de Crédito se transmiten implícitamente a los acreedores del Fondo de Titulización.

La metodología de valoración 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 titulado), 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.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

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.

Las principales hipótesis utilizadas para la valoración de estos instrumentos financieros son las siguientes:

|                                     | <b>Momento<br/>Actual</b> |
|-------------------------------------|---------------------------|
| Tipo de interés medio de la cartera | 0,98%                     |
| Vida media de los activos           | 164                       |
| Tasa de amortización anticipada     | 6,71%                     |
| Spread flujos de préstamos          | 0,45%                     |
| Spread medio bonos                  | -                         |
| Tasa de morosidad                   | <u>0,41%</u>              |

#### 9. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El desglose del epígrafe de Efectivo y otros activos líquidos equivalentes al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                         | <u>2013</u>          | <u>2012</u>          |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuenta Tesorería        | 2 798                | 3 316                |
| Cuenta Fondo de Reserva | <u>8 000</u>         | <u>7 999</u>         |
|                         | <b><u>10 798</u></b> | <b><u>11 315</u></b> |

El saldo de este epígrafe corresponde a la cuenta corriente mantenida en el Agente Financiero (Barclays Bank, S.A.) donde, además de la liquidez derivada de la operativa del Fondo, se encuentra depositado el Fondo de Reserva, que se constituyó inicialmente con cargo al Préstamo Subordinado para la Constitución del Fondo de Reserva por importe de 13.200 miles de euros.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

Esta cuenta corriente devenga un tipo de interés igual a la media mensual del EONIA (Euro Overnight Interest Average).

Los intereses devengados por esta cuenta corriente durante los ejercicios 2013 y 2012 ascienden a un importe de 11 miles de euros y 33 miles de euros, respectivamente (Nota 13), de los que un importe de 2 miles de euros será cobrado en la siguiente fecha de cobro (1 miles de euros en 2012). Dichos intereses se encuentran registrados en los epígrafes del balance de situación de Ajustes por periodificaciones (Nota 10).

De acuerdo con el Folleto de Emisión, el importe requerido del Fondo de Reserva es el siguiente:

- Durante los tres primeros años desde la fecha de constitución del Fondo, 13.200 miles de euros para cada periodo de devengo de intereses.
- Transcurrido el plazo de tres años, el nuevo importe requerido del Fondo de Reserva será, para cada periodo de devengo de intereses, la menor cantidad de:
  - 13.200 miles de euros, y
  - La mayor de las siguientes cantidades:
    - \* 8.000 miles de euros, y
    - \* El 3,30% del saldo del principal pendiente de pago de los Bonos de ambas series en la fecha de determinación anterior al inicio del periodo de devengo de intereses a que se refiera dicha fecha de determinación.

En todo caso, la citada reducción no se llevará a cabo si en la Fecha de Pago en cuestión, concurriera cualquiera de las siguientes tres circunstancias:

- Que el Fondo de Reserva haya sido empleado para atender el pago de los intereses devengados por cualquiera de las Series de Bonos en cualquier fecha de pago durante la vida del Fondo, o para atender el pago de la cantidad devengada de principal para amortización de cualquiera de las series de bonos en esa fecha de pago en cuestión.
- Que exista déficit de amortización.
- Que el saldo vivo de las participaciones hipotecarias, excluyendo aquellas con más de noventa días de retraso en el pago de importes vencidos, sea igual o inferior al 99% del saldo de principal pendiente de pago de los bonos de ambas series.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

El importe requerido del Fondo de Reserva inicial y el nuevo importe requerido del Fondo de Reserva podrá ser minorado previa autorización de las entidades de calificación, que determinarán el nuevo importe requerido.

A 31 de diciembre de 2013, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo es de 8.000 miles de euros, importe que coincide con el mínimo requerido en el Folleto del Fondo.

El movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 del fondo de reserva es el siguiente:

|                               | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 7 999        | 9 149        |
| Aumentos                      | 1            | -            |
| Disminuciones                 | -            | (1 150)      |
| Saldo al final del ejercicio  | <u>8 000</u> | <u>7 999</u> |

#### 10. Ajustes por periodificaciones de activo y de pasivo

##### a) Ajustes por periodificaciones de activo

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

|            | <u>2013</u> | <u>2012</u> |
|------------|-------------|-------------|
| Comisiones | -           | -           |
| Otros      | 2           | 1           |
|            | <u>2</u>    | <u>1</u>    |

Los ajustes por periodificaciones de activo a 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponden a los intereses devengados por la cuenta corriente mantenida con el Agente Financiero (Nota 9).

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

b) Ajustes por periodificaciones de pasivo

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

|   | <u>2013</u>     | <u>2012</u>     |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Comisiones</b>                                 | <b>3</b>        | <b>3</b>        |
| Comisión Sociedad Gestora                         | 2               | 2               |
| Comisión Administrador                            | -               | 1               |
| Comisión del agente de financiero / pagos         | -               | -               |
| Comisión variable - Resultados realizados         | -               | -               |
| Comisión variable - Resultados no realizados      | -               | -               |
| Otras comisiones del Cedente                      | -               | -               |
| Correcciones de valor por repercusión de pérdidas | -               | (1)             |
| Otras comisiones                                  | 1               | 1               |
| <b>Otros</b>                                      | <u>-</u>        | <u>-</u>        |
|   | <b><u>3</u></b> | <b><u>3</u></b> |

Los ajustes por periodificaciones de pasivo a 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponden principalmente a la periodificación de las comisiones (Nota 16).

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

#### 11. Débitos y partidas a pagar

El detalle de los epígrafes de Débitos y partidas a pagar es el siguiente:

|   | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Débitos y partidas a pagar a largo plazo</b> | <b>186 660</b>        | <b>183 716</b>        |
| Obligaciones y otros valores negociables        | 178 660               | 176 549               |
| Deudas con entidades de crédito                 | 8 000                 | 7 167                 |
| <b>Débitos y partidas a pagar a corto plazo</b> | <b>29 305</b>         | <b>60 194</b>         |
| Obligaciones y otros valores negociables        | 29 272                | 59 012                |
| Deudas con entidades de crédito                 | 32                    | 919                   |
| Acreeedores y otras cuentas a pagar             | 1                     | 263                   |
|   | <b><u>215 965</u></b> | <b><u>243 910</u></b> |

La clasificación de los saldos anteriores entre el largo y el corto plazo ha sido realizada por la Sociedad Gestora sobre la base los flujos de efectivo futuros, determinados en base a la mejor estimación a 31 de diciembre de 2013 de las tasas de amortización anticipada, tasa de morosidad, tasa de recuperación de activos dudosos, tasas de fallidos y recuperación de fallidos, y la vida media de cada una de las obligaciones contraídas.

Todas las deudas del Fondo están denominadas en euros.

Tanto las Obligaciones y otros valores negociables como los Préstamos Subordinados a 31 de diciembre de 2013 y 2012 son a tipo variable, con revisión periódica de tipo de interés, por lo que su valor razonable como consecuencia de los movimientos de los tipos de interés de mercado no es significativamente diferente del registrado en el balance de situación adjunto.

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

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

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

Los importes de los débitos y partidas a pagar a largo plazo con un vencimiento determinado o determinable clasificadas por año de vencimiento son los siguientes:

|                                | Año de vencimiento |               |               |               |               |                | Años<br>posteriores | Total          |
|--------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------------|----------------|
|                                | 2014               | 2015          | 2016          | 2017          | 2018          | 2019           |                     |                |
| Bonos Serie A                  | 27 465             | 22 638        | 21 212        | 19 368        | 17 579        | 87 144         | -                   | 195 406        |
| Bonos Serie B                  | 1 753              | 1 445         | 1 354         | 1 236         | 1 122         | 5 563          | -                   | 12 473         |
| Intereses Serie A              | 48                 | -             | -             | -             | -             | -              | -                   | 48             |
| Intereses Serie B              | 6                  | -             | -             | -             | -             | -              | -                   | 6              |
| Préstamo Subordinado           | -                  | -             | -             | -             | -             | 8 000          | -                   | 8 000          |
| Intereses préstamo subordinado | 4                  | -             | -             | -             | -             | -              | -                   | 4              |
|                                | <b>29 276</b>      | <b>24 083</b> | <b>22 566</b> | <b>20 604</b> | <b>18 701</b> | <b>100 707</b> | -                   | <b>215 937</b> |

a) Deudas con entidades de crédito a largo y corto plazo

Estos epígrafes del balance de situación adjunto recogen dos préstamos subordinados que la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, contrató con fecha 4 de junio de 2003 con Barclays Bank PLC, Sucursal en España, por un importe total de 1.948 y 13.200 miles de euros, respectivamente, destinados a financiar los gastos de constitución del Fondo (en adelante, Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales) y el importe requerido del Fondo de Reserva (en adelante, Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva).

Con fecha 30 de junio de 2010, Barclays Bank PLC, Sucursal en España, cedió a favor de Barclays Bank, S.A., entidad del Grupo Barclays, los derechos y obligaciones contraídos en los contratos de Préstamo Subordinado descritos anteriormente, mediante el otorgamiento del oportuno documento de cesión de la posición acreedora.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

El importe inicial en la fecha de concesión y el saldo vivo de los préstamos al 31 de diciembre de 2013, sin considerar las correcciones de valor por repercusión de pérdidas, son los siguientes:

|  | <u>Inicial</u>       | <u>Saldo Vivo</u>   |
|--|----------------------|---------------------|
| Préstamo Subordinado                   |                      |                     |
| Para Gastos Iniciales                  | 1 948                | 608                 |
| Para Constitución del Fondo de Reserva | <u>13 200</u>        | <u>8 024</u>        |
|  | <b><u>15 148</u></b> | <b><u>8 632</u></b> |

Tanto el Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales como el Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva devengan un tipo nominal variable fijado trimestralmente, que será igual al resultado de sumar el tipo de interés de referencia de los Bonos (Euribor a 3 meses) aplicable en el periodo de liquidación de intereses correspondiente, más un margen del 0,65%. La amortización del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales se efectuará en cada una de las fechas de pago, en proporción a los días transcurridos en cada periodo de devengo de intereses, sobre una base de 5 años.

La amortización del Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva se efectuará en cada una de las fechas de pago por un importe igual a la diferencia entre el importe requerido del Fondo de Reserva en la fecha de pago anterior y el importe requerido del Fondo de Reserva en la fecha de pago en curso (Nota 9).

La distribución del saldo vivo de cada uno de los préstamos subordinados, sin considerar las correcciones de valor por repercusión de pérdidas, es la siguiente:

|  | <u>2013</u>         | <u>2012</u>         |
|--|---------------------|---------------------|
| <b>Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales</b>                  | <b><u>608</u></b>   | <b><u>603</u></b>   |
| Principal no vencido   | -                   | -                   |
| Principal vencido y no pagado                                      | 585                 | 585                 |
| Intereses devengados no vencidos                                   | -                   | -                   |
| Intereses vencidos y no pagados                                    | 23                  | 18                  |
| <b>Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva</b> | <b><u>8 024</u></b> | <b><u>8 314</u></b> |
| Principal no vencido   | 8 000               | 7 999               |
| Principal vencido y no pagado                                      | 21                  | 312                 |
| Intereses devengados no vencidos                                   | 3                   | 3                   |
| Intereses vencidos y no pagados                                    | -                   | -                   |
|  | <b><u>8 632</u></b> | <b><u>8 917</u></b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

La amortización del Préstamo Subordinado durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 es la que se muestra en el siguiente detalle:

|  | <u>Saldo al<br/>31.12.12</u> | <u>Amortización del<br/>principal</u> | <u>Saldo al<br/>31.12.13</u> |
|--|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| Préstamo Subordinado                   |                              |                                       |                              |
| Para Gastos Iniciales                  | 585                          | -                                     | 585                          |
| Para Constitución del Fondo de Reserva | 8 311                        | (290)                                 | 8 021                        |
|  | <b>8 896</b>                 | <b>(290)</b>                          | <b>8 606</b>                 |

Durante el ejercicio 2013, no se han producido traspasos entre largo y corto plazo.

La amortización del Préstamo Subordinado durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2012 es la que se muestra en el siguiente detalle:

|  | <u>Saldo al<br/>31.12.11</u> | <u>Amortización del<br/>principal</u> | <u>Saldo al<br/>31.12.12</u> |
|--|------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| Préstamo Subordinado                   |                              |                                       |                              |
| Para Gastos Iniciales                  | 585                          | -                                     | 585                          |
| Para Constitución del Fondo de Reserva | 9 228                        | (917)                                 | 8 311                        |
|  | <b>9 813</b>                 | <b>(917)</b>                          | <b>8 896</b>                 |

Durante el ejercicio 2012, no se han producido traspasos entre largo y corto plazo.

El saldo del Préstamo Subordinado al 31 de diciembre de 2013 que se encuentra vencido y pendiente de pago es de 606 miles de euros de los que 585 miles de euros corresponden al Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y 21 miles de euros corresponden al Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva. Al 31 de diciembre de 2012 los importes vencidos y no pagados ascendieron a 897 miles de euros, de los que 585 miles de euros correspondían al Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales y 312 miles de euros correspondían al Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva.

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascienden a un importe de 76 miles de euros y 135 miles de euros, respectivamente (Nota 14), de los que un importe de 26 miles de euros está pendiente de pago al 31 de diciembre de 2013 (21 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). Dichos intereses están registrados en el epígrafe de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" con abono al epígrafe del balance de situación de "Deudas con entidades de crédito – Otras deudas con entidades de crédito" por la parte vencida.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2013 las correcciones de valor por repercusión de pérdidas ascienden a 601 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2012 las correcciones de valor por repercusión de pérdidas ascendían a 832 miles de euros, que se registraron con signo contrario en el epígrafe del balance de situación de “Deudas con entidades de crédito – Préstamo Subordinado”.

#### b) Obligaciones y otros valores negociables a largo y corto plazo

Este epígrafe recoge, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la emisión de Obligaciones y otros valores negociables. A continuación se detalla el valor nominal de las obligaciones emitidas por el Fondo al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como el plazo hasta su vencimiento, sin considerar el importe de “Intereses y gastos devengados no vencidos”:

|               | Valor nominal  |                | Vencimiento en años |      |
|---------------|----------------|----------------|---------------------|------|
|               | 2013           | 2012           | 2013                | 2012 |
| Bonos Serie A | 195 406        | 221 383        | 21                  | 22   |
| Bonos Serie B | 12 473         | 14 131         | 21                  | 22   |
|               | <b>207 879</b> | <b>235 514</b> |                     |      |

Las características de cada una de las series de bonos en el momento de su emisión son:

- Bonos ordinarios, que integran la Serie A, compuesta inicialmente por 7.760 bonos de 100 miles de euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 776.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más 27 puntos básicos, pagaderos los días 15 de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, o siguiente día hábil. Estos Bonos se amortizan en las fechas anteriores a medida que se genera liquidez procedente de la amortización de las Participaciones Hipotecarias. Su calificación crediticia (rating) es AAA/Aaa, según las agencias de calificación Standard & Poor’s España, S.A. y Moody’s Investors Service España, S.A., respectivamente.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

- Bonos subordinados, que integran la Serie B, compuesta inicialmente por 240 bonos de 100 miles de euros de valor nominal cada uno, por un importe total de 24.000 miles de euros. Estos Bonos devengan un tipo de interés anual de Euribor a 3 meses más 75 puntos básicos, pagaderos los días 15 de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año, o siguiente día hábil. Los Bonos Serie B se amortizan a medida que se genera liquidez procedente de la amortización de las Participaciones, aun cuando los Bonos Serie A no hayan sido totalmente amortizados, a partir de la fecha de pago en la que se cumplan las condiciones establecidas en el apartado II.11.3.2 del Folleto de Emisión. Su calificación crediticia (rating) es AA-/A2, según las agencias de calificación Standard & Poor's España, S.A. y Moody's Investors Service España, S.A., respectivamente.

La fecha de vencimiento final del Fondo será el 15 de diciembre de 2034. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo, y con ello la emisión de Bonos, en los supuestos que se describen en la Nota 1.

La vida media estimada de los Bonos de Titulización Hipotecaria quedó fijada en 6,13 y 10,09 años para las series A y B, respectivamente, en el momento de la emisión y bajo la hipótesis de mantenimiento de una tasa de amortización anticipada del 10%, asumiéndose que el Fondo ejerza la opción de amortización prevista en el párrafo primero del apartado II.11.3.3 del Folleto de Emisión.

El desglose de las partidas de "Obligaciones y otros valores negociables" al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|   | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>Obligaciones y otros valores negociables a largo plazo</b> | <b>178 660</b>        | <b>176 549</b>        |
| Principal – Bonos Serie A                                     | 167 941               | 165 956               |
| Principal – Bonos Serie B                                     | 10 719                | 10 593                |
| <b>Obligaciones y otros valores negociables a corto plazo</b> | <b>29 272</b>         | <b>59 012</b>         |
| Principal – Bonos Serie A                                     | 27 465                | 55 427                |
| Principal – Bonos Serie B                                     | 1 753                 | 3 538                 |
| Intereses devengados no vencidos – Serie A                    | 48                    | 42                    |
| Intereses devengados no vencidos – Serie B                    | 6                     | 5                     |
|   | <b><u>207 932</u></b> | <b><u>235 561</u></b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

El movimiento del principal de los Bonos durante el ejercicio 2013 es el siguiente:

|               | <u>Saldo al 31.12.2012</u> | <u>Amortizaciones</u> | <u>Saldo al 31.12.2013</u> |
|---------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Bonos Serie A | 221 383                    | (25 977)              | 195 406                    |
| Bonos Serie B | 14 131                     | (1 658)               | 12 473                     |
|               | <b>235 514</b>             | <b>(27 635)</b>       | <b>207 879</b>             |

El movimiento del principal de los Bonos durante el ejercicio 2012 fue el siguiente:

|               | <u>Saldo al 31.12.2011</u> | <u>Amortizaciones</u> | <u>Saldo al 31.12.2012</u> |
|---------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| Bonos Serie A | 252 655                    | (31 272)              | 221 383                    |
| Bonos Serie B | 16 126                     | (1 995)               | 14 131                     |
|               | <b>268 781</b>             | <b>(33 267)</b>       | <b>235 514</b>             |

El desglose de la amortización del principal de los Bonos durante el ejercicio 2013, con distribución por series y fechas de pago, es el siguiente:

|                          | <u>Bonos Serie A</u> | <u>Bonos Serie B</u> | <u>Total</u>  |
|--------------------------|----------------------|----------------------|---------------|
| 15 de marzo de 2013      | 8 007                | 511                  | 8 518         |
| 15 de junio de 2013      | 6 136                | 392                  | 6 528         |
| 17 de septiembre de 2013 | 5 986                | 382                  | 6 368         |
| 17 de diciembre de 2013  | 5 848                | 373                  | 6 221         |
|                          | <b>25 977</b>        | <b>1 658</b>         | <b>27 635</b> |

Los intereses devengados durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 ascienden a un importe de 1.147 miles de euros y 2.740 miles de euros, respectivamente (Nota 14), de los que un importe de 53 miles de euros está pendiente de pago al 31 de diciembre de 2013 (47 miles de euros al 31 de diciembre de 2012). Dichos intereses están registrados en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de "Intereses y cargas asimiladas – Obligaciones y otros valores negociables" y en el epígrafe del balance de situación de "Obligaciones y otros valores negociables – Intereses y gastos devengados no vencidos".

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

La calificación crediticia (rating) de los Bonos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es la siguiente:

|               | Standard & Poor's España, S.A. |      | Moody's Investors Service España, S.A. |      |
|---------------|--------------------------------|------|--|------|
|               | 2013                           | 2012 | 2013                                   | 2012 |
| Bonos Serie A | AA-                            | AA-  | Baa2                                   | A3   |
| Bonos Serie B | AA-                            | AA-  | B1                                     | Baa2 |

#### c) Acreedores y otras cuentas a pagar

El desglose del epígrafe de Acreedores y otras cuentas a pagar es el siguiente:

|   | 2013     | 2012       |
|---|----------|------------|
| Acreedores por comisión de administración | -        | 262        |
| Otros acreedores y cuentas a pagar        | 1        | 1          |
|   | <b>1</b> | <b>263</b> |

El 5 de julio de 2010 se publicó la Ley 15/2010, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales.

Entre otros aspectos, dicha norma suprime la posibilidad del "pacto entre las partes", en relación con la ampliación del plazo de pago a proveedores, como respuesta a las repercusiones financieras de la crisis económica en todos los sectores, traducidas en un aumento de impagos, retrasos y prórrogas en la liquidación de facturas vencidas, que afecta con especial gravedad a las pequeñas y medianas empresas por su gran dependencia del crédito a corto plazo y por las limitaciones de tesorería en el actual contexto económico. Además, para luchar contra estas dificultades, la ley fija un aplazamiento general máximo entre empresas de 60 días naturales a partir de la fecha de entrega de las mercancías o de prestación de los servicios que empezará a regir el 1 de enero de 2013.

Al cierre del ejercicio 2013, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo establecido en su folleto. Además, los pagos efectuados se han realizado dentro de los plazos establecidos en su folleto, salvo los que se describen en las notas de la presente memoria.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

#### 12. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos

Dentro de este epígrafe del balance de situación se incluyen los importes, netos del efecto fiscal, derivados de los ajustes por valoración de activos y pasivos registrados en el estado de ingresos y gastos reconocidos, así como de la aplicación de la contabilidad de coberturas de flujos de efectivo, hasta que se produzca su extinción o realización, momento en el que se reconocen definitivamente en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 8).

El desglose de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                                      | <u>Activo</u> | <u>Pasivo</u> |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>31 de diciembre de 2013</b>       |               |               |
| Coberturas de flujos de efectivo     | 2 111         | -             |
| Gastos de constitución en transición | -             | -             |
|                                      | <b>2 111</b>  | <b>-</b>      |
| <b>31 de diciembre de 2012</b>       |               |               |
| Coberturas de flujos de efectivo     | 4 069         | -             |
| Gastos de constitución en transición | -             | -             |
|                                      | <b>4 069</b>  | <b>-</b>      |

Los ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2013 y 2012 se corresponden con el efecto de la valoración de los derivados de cobertura (Nota 8).

#### 13. Intereses y rendimientos asimilados

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|                              | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|------------------------------|--------------|--------------|
| Derechos de crédito (Nota 6) | 2 831        | 5 488        |
| Cuenta de tesorería (Nota 9) | 11           | 33           |
|                              | <b>2 842</b> | <b>5 521</b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

#### 14. Intereses y cargas asimiladas

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|  | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones y otros valores negociables (Nota 11) | (1 147)               | (2 740)               |
| Deudas con entidades de crédito (Nota 11)          | <u>(76)</u>           | <u>(135)</u>          |
|  | <b><u>(1 223)</u></b> | <b><u>(2 875)</u></b> |

#### 15. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

|   | <u>2013</u>           | <u>2012</u>           |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Ganancias de operaciones de cobertura de flujos de efectivo         | -                     | -                     |
| Pérdidas de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (Nota 8) | <u>(1 510)</u>        | <u>(2 476)</u>        |
|   | <b><u>(1 510)</u></b> | <b><u>(2 476)</u></b> |

El resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo corresponde a los intereses netos devengados a favor del Cedente en los ejercicios 2013 y 2012 por el contrato de permuta financiera descrito en la Nota 8.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

#### 16. Otros gastos de explotación

El desglose del epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de Otros gastos de explotación de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|  | <u>2013</u>  | <u>2012</u>  |
|--|--------------|--------------|
| <b>Servicios exteriores</b>                  | <b>(29)</b>  | <b>(28)</b>  |
| Servicios de profesionales independientes    | (6)          | (4)          |
| Otros servicios                              | (23)         | (24)         |
| <br>   |              |              |
| <b>Tributos</b>                              |              |              |
| <br>   |              |              |
| <b>Otros gastos de gestión corriente</b>     | <b>(72)</b>  | <b>(83)</b>  |
| Comisión de la Sociedad Gestora              | (45)         | (52)         |
| Comisión del Administrador                   | (22)         | (25)         |
| Comisión del Agente Financiero / pagos       | (5)          | (5)          |
| Comisión variable - Resultados realizados    | -            | -            |
| Comisión variable - Resultados no realizados | -            | -            |
| Otros gastos                                 | -            | (1)          |
|  | <b>(101)</b> | <b>(111)</b> |

En el Folleto de Emisión del Fondo se establecen las comisiones a pagar a las distintas entidades y agentes participantes en el mismo. Las comisiones establecidas son las siguientes:

- a) Comisión de Administración de la Sociedad Gestora

Se calcula aplicando el 0,02% anual sobre la suma de los saldos vivos de las Participaciones Hipotecarias en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago en curso, con un mínimo de 30.050 euros y un máximo de 150.000 euros al año.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 se ha devengado por este concepto una comisión de 45 miles de euros y 52 miles de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2013 se encuentran pendientes de pago 2 miles de euros que serán abonados en la próxima fecha de pago (15 de marzo de 2014). A 31 de diciembre de 2012 se encontraban pendientes de pago 3 miles de euros que fueron abonados en la siguiente fecha de pago (15 de marzo de 2013). Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe de Balance "Ajustes por periodificaciones – Comisiones" (Nota 10), respectivamente.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### b) Comisión de Servicios Financieros

El Agente Financiero (Barclays Bank, S.A.), por los servicios prestados en virtud del Contrato de Servicios Financieros, tiene derecho a percibir una comisión del 0,002% anual sobre el saldo de principal pendiente de amortizar de los Bonos en la fecha de pago anterior.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 se ha devengado una comisión por este concepto de 5 miles de euros en ambos ejercicios. Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación".

#### c) Comisión de Administración

Su cálculo se realiza aplicando el 0,01% anual sobre el saldo vivo de las Participaciones Hipotecarias en la fecha de pago anterior.

Durante los ejercicios 2013 y 2012 se ha devengado por este concepto una comisión de 22 miles de euros y 25 miles de euros, respectivamente. A 31 de diciembre de 2013 existen 22 miles de euros pendientes de pago por este concepto. A 31 de diciembre de 2012 se encontraban pendientes de pago 1 miles de euros que fueron abonados en la siguiente fecha de pago (15 de marzo de 2013). Dicha comisión está registrada en el epígrafe de Pérdidas y Ganancias "Otros gastos de explotación" y en el epígrafe de Balance "Ajustes por periodificaciones – Comisiones" (Nota 10), respectivamente.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2013 hay 264 miles de euros pendientes de pago correspondientes a la comisión de administración de períodos anteriores (a 31 de diciembre de 2012 el importe pendiente ascendía a 263 miles de euros). A 31 de diciembre de 2013 las correcciones de valor por repercusión de pérdidas ascienden a 286 miles de euros (1 miles de euros a 31 de diciembre de 2012).

#### d) Comisión Variable

Se calcula como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en cada una de las fechas de liquidación.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

Durante el ejercicio 2013 y 2012 la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en cada fecha de liquidación ha sido negativa, no generándose, por tanto, gasto por comisión variable.

Asimismo, a 31 de diciembre de 2013 y 2012 la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo desde la última fecha de liquidación ha sido negativa, generándose, por tanto, un margen de intermediación a favor del Fondo de 53 miles de euros y 379 miles de euros, respectivamente, el cual se ha registrado en el epígrafe de la cuenta de pérdidas y Ganancias "Repercusión de otras pérdidas (ganancias)" (Nota 19).

#### e) Otros gastos

A 31 de diciembre de 2013 no se registran otros gastos de explotación. A 31 de diciembre de 2012, el importe de otros gastos ascendió a 1 miles de euros.

### 17. Deterioro de activos financieros (neto)

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|   | <u>2013</u>        | <u>2012</u>         |
|---|--------------------|---------------------|
| Derechos de crédito                                 | (44)               | (420)               |
| Derivados   | -                  | -                   |
| Otros activos financieros                           | -                  | -                   |
|   | <u><b>(44)</b></u> | <u><b>(420)</b></u> |
| <br>  |                    |                     |
| Dotaciones con cargo a resultados                   | (226)              | (627)               |
| Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados | 192                | 207                 |
| Pérdidas en la adjudicación de inmuebles            | (10)               | -                   |
|   | <u><b>(44)</b></u> | <u><b>(420)</b></u> |

El movimiento durante los ejercicios 2013 y 2012 de los saldos de Correcciones de valor por deterioro de activos de los epígrafes de Activos financieros se presenta en la Nota 6.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

#### 18. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta

El desglose de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

|   | <u>2013</u>        | <u>2012</u>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta         | -                  | -                  |
| Ganancias (pérdidas) en la adjudicación de activos no corrientes en venta | <u>(17)</u>        | <u>(18)</u>        |
|   | <b><u>(17)</u></b> | <b><u>(18)</u></b> |

#### 19. Repercusión de otras pérdidas (ganancias)

Este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias recoge el importe a repercutir, positivo o negativo, según se trate de pérdidas o ganancias respectivamente, a los pasivos del Fondo, en orden inverso a la prelación de pagos establecida en el Folleto.

El movimiento de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

|   | <u>2013</u>      | <u>2012</u>       |
|---|------------------|-------------------|
| Comisión Variable devengada y no vencida en el ejercicio anterior   | -                | -                 |
| Repercusión de pérdidas a la comisión de administración             | 285              | -                 |
| Repercusión de pérdidas al préstamo subordinado (Nota 11a)          | (232)            | 379               |
| Comisión Variable – Gasto del ejercicio actual                      | -                | -                 |
| (-) Comisión Variable devengada y no vencida en el ejercicio actual | <u>-</u>         | <u>-</u>          |
|   | <b><u>53</u></b> | <b><u>379</u></b> |

#### 20. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

Según se establece en el Folleto de Emisión, 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. La administración del Fondo por la Sociedad Gestora está exenta del Impuesto sobre el Valor Añadido, de acuerdo con el artículo 5.10 de la Ley 19/1992.

Por otro lado, la constitución del Fondo está exenta del concepto de operaciones societarias del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Actos Jurídicos Documentados, de conformidad con la Ley 19/1992.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

Los rendimientos obtenidos de las participaciones hipotecarias, préstamos u otros derechos de crédito no están sujetos a retención ni a ingreso a cuenta según el artículo 59.k del Real Decreto 1777/2004, por el que se aprueba el Impuesto sobre Sociedades.

En el supuesto de que en el futuro se estableciera cualquier impuesto, directo o indirecto, tasa o retención sobre los pagos debidos al Fondo, los mismos correrían por cuenta de las Entidades Cedentes y serán devueltos a las mismas en el supuesto de que el Fondo los recuperara.

Al 31 de diciembre de 2013, el Fondo tiene abiertos a inspección las declaraciones de impuestos de los ejercicios que le son aplicables de acuerdo con la legislación fiscal vigente.

No existen diferencias entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto de Sociedades de los ejercicios 2013 y 2012.

#### 21. Liquidaciones intermedias

##### a) Liquidaciones de Cobro

A continuación se muestra un detalle desglosado de las liquidaciones de cobro que se han producido durante los ejercicios 2013 y 2012:

| Liquidación de cobro del periodo 2013        | Periodo       |                 | Acumulado     |                 |
|--|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
|  | Real          | Contractual (*) | Real          | Contractual (*) |
| <b>Derechos de crédito</b>                   |               |                 |               |                 |
| Cobros por amortización ordinaria            | 18 786        | 31 803          | 38 190        | 295 042         |
| Cobros por amortizaciones anticipadas        | 8 003         | -               | 20 130        | -               |
| Cobros por intereses ordinarios              | 2 901         | 20 890          | 8 373         | 279 338         |
| Cobros por intereses previamente Impagados   | 65            | -               | 169           | -               |
| Cobros por amortización previamente Impagada | 448           | -               | 805           | -               |
| Otros cobros en especie                      | 11            | -               | 11            | -               |
| Otros cobros en efectivo                     | 29            | -               | 29            | -               |
|  | <b>30 243</b> | <b>52 693</b>   | <b>67 707</b> | <b>574 830</b>  |

(\*) Por contractual se entienden los cobros estimados para el periodo (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

| Liquidación de cobro del periodo 2012        | Periodo       |                 | Acumulado      |                 |
|--|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
|  | Real          | Contractual (*) | Real           | Contractual (*) |
| <b>Derechos de crédito</b>                   |               |                 |                |                 |
| Cobros por amortización ordinaria            | 19 404        | 31 642          | 215 303        | 263 239         |
| Cobros por amortizaciones anticipadas        | 12 127        | -               | 347 811        | -               |
| Cobros por intereses ordinarios              | 5 472         | 22 210          | 138 169        | 258 447         |
| Cobros por intereses previamente impagados   | 104           | -               | -              | -               |
| Cobros por amortización previamente impagada | 357           | -               | 3 736          | -               |
| Otros cobros en especie                      | -             | -               | -              | -               |
| Otros cobros en efectivo                     | -             | -               | -              | -               |
|  | <b>37 464</b> | <b>53 852</b>   | <b>707 588</b> | <b>521 686</b>  |

(\*) Por contractual se entienden los cobros estimados para el periodo (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución

#### b) Liquidaciones de Pagos

A continuación se muestra un detalle desglosado de las liquidaciones de pago que se han producido durante los ejercicios 2013 y 2012:

| Liquidación de pagos del periodo 2013       | Periodo       |                 | Acumulado      |                 |
|---|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
|   | Real          | Contractual (*) | Real           | Contractual (*) |
| <b>Serie A</b>                              |               |                 |                |                 |
| Pagos por amortización ordinaria            | 25 976        | 31 803          | 580 593        | 295 042         |
| Pagos por intereses ordinarios              | 1 011         | 13 671          | 120 705        | 184 576         |
| Pagos por amortizaciones anticipadas        | -             | -               | -              | -               |
| Pagos por amortización previamente impagada | -             | -               | -              | -               |
| Pagos por intereses previamente impagados   | -             | -               | -              | -               |
|   | <b>26 987</b> | <b>45 474</b>   | <b>701 298</b> | <b>479 618</b>  |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

| Liquidación de pagos del periodo 2013            | Periodo      |                 | Acumulado     |                 |
|--|--------------|-----------------|---------------|-----------------|
|  | Real         | Contractual (*) | Real          | Contractual (*) |
| <b>Serie B</b>                                   |              |                 |               |                 |
| Pagos por amortización ordinaria                 | 1 658        | -               | 11 527        | -               |
| Pagos por intereses ordinarios                   | 130          | 748             | 6 823         | 7 887           |
| Pagos por amortizaciones anticipadas             | -            | -               | -             | -               |
| Pagos por amortización previamente impagada      | -            | -               | -             | -               |
| Pagos por intereses previamente impagados        | -            | -               | -             | -               |
|  | <b>1 761</b> | <b>748</b>      | <b>18 350</b> | <b>7 887</b>    |
| Pagos por amortización de préstamos subordinados | 292          | -               | 15 691        | -               |
| Pagos por intereses de préstamos subordinados    | 71           | -               | 3 938         | -               |
| Otros pagos del periodo                          | -            | -               | -             | -               |
|  | <b>363</b>   | <b>-</b>        | <b>19 629</b> | <b>-</b>        |

(\*) Por contractual se entienden los pagos estimados para el periodo (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Expresada en miles de euros)

| Liquidación de pagos del periodo 2012            | Periodo       |                 | Acumulado      |                 |
|--|---------------|-----------------|----------------|-----------------|
|  | Real          | Contractual (*) | Real           | Contractual (*) |
| <b>Serie A</b>                                   |               |                 |                |                 |
| Pagos por amortización ordinaria                 | 31 271        | 31 642          | 554 617        | 263 238         |
| Pagos por intereses ordinarios                   | 2 667         | 14 574          | 119 694        | 170 904         |
| Pagos por amortizaciones anticipadas             | -             | -               | -              | -               |
| Pagos por amortización previamente impagada      | -             | -               | -              | -               |
| Pagos por intereses previamente impagados        | -             | -               | -              | -               |
|  | <b>33 938</b> | <b>46 216</b>   | <b>674 311</b> | <b>434 142</b>  |
| <b>Serie B</b>                                   |               |                 |                |                 |
| Pagos por amortización ordinaria                 | 1 996         | -               | 9 869          | -               |
| Pagos por intereses ordinarios                   | 245           | 750             | 6 693          | 7 140           |
| Pagos por amortizaciones anticipadas             | -             | -               | -              | -               |
| Pagos por amortización previamente impagada      | -             | -               | -              | -               |
| Pagos por intereses previamente impagados        | -             | -               | -              | -               |
|  | 2 241         | 750             | 16 562         | 7 140           |
| Pagos por amortización de préstamos subordinados | 915           | -               | 15 399         | -               |
| Pagos por intereses de préstamos subordinados    | 133           | -               | 3 867          | -               |
| Otros pagos del periodo                          | -             | -               | -              | -               |
|  | <b>1 048</b>  | <b>-</b>        | <b>19 266</b>  | <b>-</b>        |

(\*) Por contractual se entienden los pagos estimados para el periodo (o acumulados hasta la fecha) en el folleto o escritura de constitución

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

(Expresada en miles de euros)

#### **22 Hechos posteriores al cierre**

En el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales no se ha producido ningún otro acontecimiento que afecte significativamente al Fondo

#### **23 Otra información**

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2013 por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 6 miles de euros (6 miles de euros durante el ejercicio 2012).

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni de oficinas y que, por su naturaleza, debe estar gestionada por una Sociedad Gestora, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BARCLAYS BANK, 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 31/12/2013 |                         |                     |                         | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |                         |                     |                         | Situación inicial 04/06/2003 |              |             |                |
|---|-----------------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|--|-------------------------|---------------------|-------------------------|------------------------------|--------------|-------------|----------------|
|   | Nº de activos vivos         | Principal pendiente (1) | Nº de activos vivos | Principal pendiente (1) | Nº de activos vivos                        | Principal pendiente (1) | Nº de activos vivos | Principal pendiente (1) |                              |              |             |                |
| Participaciones hipotecarias            | 0001                        | 3.353                   | 0030                | 205.740                 | 0060                                       | 3.548                   | 0090                | 233.063                 | 0120                         | 6.272        | 0150        | 800.000        |
| Certificados de transmisión hipotecaria | 0002                        |                         | 0031                |                         | 0061                                       |                         | 0091                |                         | 0121                         |              | 0151        |                |
| 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        |                |
| <b>Total</b>                            | <b>0021</b>                 | <b>3.353</b>            | <b>0050</b>         | <b>205.740</b>          | <b>0080</b>                                | <b>3.548</b>            | <b>0110</b>         | <b>233.063</b>          | <b>0140</b>                  | <b>6.272</b> | <b>0170</b> | <b>800.000</b> |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BARCLAYS BANK, 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 31/12/2013 |          | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |          |
|---|-----------------------------|----------|--|----------|
|   | Código                      | Importe  | Código                                     | Importe  |
| 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                        | -86      | 0207                                       |          |
| Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior   | 0200                        | -19.234  | 0210                                       | -19.760  |
| Amortización anticipada desde el cierre anual anterior  | 0201                        | -8.003   | 0211                                       | -12.127  |
| Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo | 0202                        | -594.260 | 0212                                       | -566.937 |
| Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)               | 0203                        | 0        | 0213                                       | 0        |
| <b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>   | 0204                        | 205.740  | 0214                                       | 233.063  |
| <b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>  | 0205                        | 3,74     | 0215                                       | 4,95     |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BARCLAYS BANK, 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            |                          |            |             |                                |             | Deuda Total |             |              |             |              |
|----------------------|---------------|-----------------------------|--------------------------|------------|-------------|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                      |               | Principal pendiente vencido | Intereses ordinarios (2) |            | Total       | Principal pendiente no vencido |             |             |             |              |             |              |
| Hasta 1 mes          | 0700          | 11                          | 0710                     | 5          | 0720        | 1                              | 0730        | 6           | 0740        | 1.329        | 0750        | 1.336        |
| De 1 a 3 meses       | 0701          | 10                          | 0711                     | 13         | 0721        | 2                              | 0731        | 15          | 0741        | 902          | 0751        | 917          |
| De 3 a 6 meses       | 0703          | 2                           | 0713                     | 7          | 0723        | 0                              | 0733        | 7           | 0743        | 68           | 0753        | 76           |
| De 6 a 9 meses       | 0704          | 1                           | 0714                     | 2          | 0724        | 0                              | 0734        | 2           | 0744        | 105          | 0754        | 108          |
| De 9 a 12 meses      | 0705          | 2                           | 0715                     | 13         | 0725        | 4                              | 0735        | 17          | 0745        | 389          | 0755        | 406          |
| De 12 meses a 2 años | 0706          | 2                           | 0716                     | 17         | 0726        | 6                              | 0736        | 23          | 0746        | 245          | 0756        | 268          |
| Más de 2 años        | 0708          | 5                           | 0718                     | 96         | 0728        | 57                             | 0738        | 153         | 0748        | 501          | 0758        | 653          |
| <b>Total</b>         | <b>0709</b>   | <b>33</b>                   | <b>0719</b>              | <b>153</b> | <b>0729</b> | <b>70</b>                      | <b>0739</b> | <b>223</b>  | <b>0749</b> | <b>3.539</b> | <b>0759</b> | <b>3.764</b> |

(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            |                      |            |             |                                |             | Deuda Total | Valor garantía (3) | Valor Garantía con Tasación > 2 años (4) | % Deuda/v. Tasación |              |             |              |             |              |
|---------------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------|------------|-------------|--------------------------------|-------------|-------------|--------------------|--|---------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|--------------|
|                                 |               | Principal pendiente vencido | Intereses ordinarios |            | Total       | Principal pendiente no vencido |             |             |                    |  |                     |              |             |              |             |              |
| Hasta 1 mes                     | 0772          | 11                          | 0782                 | 5          | 0792        | 1                              | 0802        | 6           | 0812               | 1.329                                    | 0822                | 1.336        | 0832        | 3.061        | 0842        | 43,63        |
| De 1 a 3 meses                  | 0773          | 10                          | 0783                 | 13         | 0793        | 2                              | 0803        | 15          | 0813               | 902                                      | 0823                | 917          | 0833        | 2.461        | 0843        | 37,26        |
| De 3 a 6 meses                  | 0774          | 2                           | 0784                 | 7          | 0794        | 0                              | 0804        | 7           | 0814               | 68                                       | 0824                | 76           | 0834        | 746          | 0844        | 10,16        |
| De 6 a 9 meses                  | 0775          | 1                           | 0785                 | 2          | 0795        | 0                              | 0805        | 2           | 0815               | 105                                      | 0825                | 108          | 0835        | 185          | 0845        | 58,34        |
| De 9 a 12 meses                 | 0776          | 2                           | 0786                 | 13         | 0796        | 4                              | 0806        | 17          | 0816               | 389                                      | 0826                | 406          | 0836        | 891          | 0846        | 45,54        |
| De 12 meses a 2 años            | 0777          | 2                           | 0787                 | 17         | 0797        | 6                              | 0807        | 23          | 0817               | 245                                      | 0827                | 268          | 0837        | 535          | 0847        | 50,12        |
| Más de 2 años                   | 0778          | 5                           | 0788                 | 96         | 0798        | 57                             | 0808        | 153         | 0818               | 501                                      | 0828                | 653          | 0838        | 1.396        | 0848        | 46,82        |
| <b>Total</b>                    | <b>0779</b>   | <b>33</b>                   | <b>0789</b>          | <b>153</b> | <b>0799</b> | <b>70</b>                      | <b>0809</b> | <b>223</b>  | <b>0819</b>        | <b>3.539</b>                             | <b>0829</b>         | <b>3.764</b> | <b>0839</b> | <b>9.275</b> | <b>0849</b> | <b>40,58</b> |

(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 pignoral, 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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BARCLAYS BANK, S.A.**

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

| CUADRO D                                | Situación actual 31/12/2013 |      |                                |      |                                   |      | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |      |                                |      |                                   |      | 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                        | 0,70 | 0868                           | 0,08 | 0886                              | 0,00 | 0904                                       | 0,53 | 0922                           | 0,03 | 0940                              | 0,00 | 0958                        | 0,00 | 0976                           | 0,00 | 0994                              | 0,00 |
| Certificados de transmisión de hipoteca | 0851                        |      | 0869                           |      | 0887                              |      | 0905                                       |      | 0923                           |      | 0941                              |      | 0959                        |      | 0977                           |      | 0995                              |      |
| Préstamos hipotecarios                  | 0852                        |      | 0870                           |      | 0888                              |      | 0906                                       |      | 0924                           |      | 0942                              |      | 0960                        |      | 0978                           |      | 0996                              |      |
| 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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Entidades cedentes de los activos titulizados: **BARCLAYS BANK, 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<br>Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1) | Situación actual 31/12/2013 |       |                     |         | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |       |                     |         | Situación inicial 04/06/2003 |       |                     |         |
|---|-----------------------------|-------|---------------------|---------|--|-------|---------------------|---------|------------------------------|-------|---------------------|---------|
|   | Nº de activos vivos         |       | Principal pendiente |         | Nº de activos vivos                        |       | Principal pendiente |         | Nº de activos vivos          |       | Principal pendiente |         |
| Inferior a 1 año  | 1300                        | 116   | 1310                | 447     | 1320                                       | 39    | 1330                | 166     | 1340                         | 10    | 1350                | 866     |
| Entre 1 y 2 años  | 1301                        | 119   | 1311                | 1.193   | 1321                                       | 74    | 1331                | 957     | 1341                         | 1     | 1351                | 32      |
| Entre 2 y 3 años  | 1302                        | 129   | 1312                | 2.229   | 1322                                       | 58    | 1332                | 1.158   | 1342                         | 3     | 1352                | 128     |
| Entre 3 y 5 años  | 1303                        | 390   | 1313                | 9.554   | 1323                                       | 277   | 1333                | 8.695   | 1343                         | 33    | 1353                | 1.605   |
| Entre 5 y 10 años   | 1304                        | 838   | 1314                | 39.813  | 1324                                       | 583   | 1334                | 32.064  | 1344                         | 255   | 1354                | 18.746  |
| Superior a 10 años  | 1305                        | 1.761 | 1315                | 152.503 | 1325                                       | 2.517 | 1335                | 190.023 | 1345                         | 5.970 | 1355                | 778.624 |
| <b>Total</b>  | 1306                        | 3.353 | 1316                | 205.739 | 1326                                       | 3.548 | 1336                | 233.063 | 1346                         | 6.272 | 1356                | 800.001 |
| <b>Vida residual media ponderada (años)</b>                   | 1307                        | 13,69 |                     |         | 1327                                       | 16,50 |                     |         | 1347                         | 22,61 |                     |         |

(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 31/12/2013 |       | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |       | Situación inicial 04/06/2003 |      |
|----------------------------|-----------------------------|-------|--|-------|------------------------------|------|
|                            | Años                        |       | Años                                       |       | Años                         |      |
| Antigüedad media ponderada | 0630                        | 11,50 | 0632                                       | 10,50 | 0634                         | 0,92 |

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

Denominación del Fondo: **AYT GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

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 31/12/2013 |                        |                  |                               | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |                  |                               |                        | Escenario inicial 04/06/2003 |                               |         |         |
|--------------|---|-----------------------------|------------------------|------------------|-------------------------------|--|------------------|-------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------------------|---------|---------|
|              |   | Denominación serie          | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario | Vida media de los pasivos (1) | Nº de pasivos emitidos                     | Nominal unitario | Vida media de los pasivos (1) | Nº de pasivos emitidos | Nominal unitario             | Vida media de los pasivos (1) |         |         |
| Serie (2)    |   | 0001                        | 0002                   | 0003             | 0004                          | 0005                                       | 0006             | 0007                          | 0008                   | 0009                         | 0070                          | 0080    | 0090    |
| ES0370139018 | B | 240                         | 52                     | 12.472           | 3,90                          | 240  | 59               | 14.131                        | 5,20                   | 240                          | 100                           | 24.000  | 20,20   |
| ES0370139000 | A | 7.760                       | 25                     | 195.406          | 3,90                          | 7.760                                      | 29               | 221.383                       | 5,20                   | 7.760                        | 100                           | 776.000 | 13,60   |
| <b>Total</b> |   | 8006                        | 8.000                  | 8025             | 207.878                       | 8045                                       | 8.000            | 8065                          | 235.514                | 8085                         | 8.000                         | 8105    | 800.000 |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

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)*

|              |                    | Intereses                  |                          |            |               |                              |                     |                          |                     | Principal pendiente  |                    |                 |   |      |      |      |         |      |      |
|--------------|--------------------|----------------------------|--------------------------|------------|---------------|------------------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|-----------------|---|------|------|------|---------|------|------|
| Serie (1)    | Denominación serie | Grado de subordinación (2) | Índice de referencia (3) | Margen (4) | Tipo aplicado | Base de cálculo de intereses | Días Acumulados (5) | Intereses Acumulados (6) | Intereses impagados | Principal no vencido | Principal impagado | Total pendiente | Corrección de valor por repercusión de pérdidas |      |      |      |         |      |      |
|              |                    |                            |                          |            |               |                              |                     |                          |                     |                      |                    |                 |   | 9950 | 9960 | 9970 | 9980    | 9990 | 9991 |
| ES0370139018 | B                  | S                          | EURIBOR 3 MESES          | 0,75       | 1,02          | 360                          | 16                  | 6                        | 0                   | 12.472               | 0                  | 12.478          |   |      |      |      |         |      |      |
| ES0370139000 | A                  | NS                         | EURIBOR 3 MESES          | 0,27       | 0,54          | 360                          | 16                  | 47                       | 0                   | 195.406              | 0                  | 195.453         |   |      |      |      |         |      |      |
| <b>Total</b> |                    |                            |                          |            |               |                              |                     | 9228                     | 53                  | 9105                 | 0                  | 9085            | 207.878   | 9095 | 0    | 9115 | 207.931 | 9227 |      |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

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 31/12/2013 |                      |                       |                      | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |                      |                       |                      |
|--------------|--------------------|-----------------|-----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|--|----------------------|-----------------------|----------------------|
|              |                    |                 | 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                 |
| ES0370139018 | B                  | 15-12-2034      | 1.658                       | 11.527               | 130                   | 6.823                | 1.996                                      | 9.869                | 245                   | 6.693                |
| ES0370139000 | A                  | 15-12-2034      | 25.976                      | 580.593              | 1.011                 | 120.705              | 31.271                                     | 554.617              | 2.667                 | 119.694              |
| <b>Total</b> |                    |                 | 7305                        | 27.634               | 7315                  | 592.120              | 7325                                       | 1.141                | 7335                  | 127.528              |
|              |                    |                 |                             |                      |                       |                      | 7345                                       | 33.267               | 7355                  | 564.486              |
|              |                    |                 |                             |                      |                       |                      |  |                      | 7365                  | 2.912                |
|              |                    |                 |                             |                      |                       |                      |  |                      | 7375                  | 126.387              |

(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) 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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Período: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

#### CUADRO D

| Serie (1)    | Denominación serie | Calificación                                   |  |                  |                                 |                   |
|--------------|--------------------|--|--|------------------|---------------------------------|-------------------|
|              |                    | Fecha último cambio de calificación crediticia | Agencia de calificación crediticia (2) | Situación actual | Situación anual cierre anterior | Situación inicial |
|              |                    | 3310   | 3330                                   | 3350             | 3360                            | 3370              |
| ES0370139018 | B                  | 03-07-2007                                     | SYP                                    | AA-              | AA-                             | A                 |
| ES0370139018 | B                  | 10-05-2013                                     | MDY                                    | B1               | Baa2                            | Aaa               |
| ES0370139000 | A                  | 12-10-2012                                     | SYP                                    | AA-              | AA-                             | AAA               |
| ES0370139000 | A                  | 10-05-2013                                     | MDY                                    | Baa2             | A3                              | 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 cada 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: <b>AYT GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA</b><br>Denominación del compartimento:<br>Denominación de la gestora: <b>AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.</b><br>Estados agregados: <b>No</b><br>Periodo: <b>2º Semestre</b><br>Ejercicio: <b>2013</b> |
|---|

| <b>INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS</b><br><i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>  |      | Situación actual<br>31/12/2013 |      | Situación cierre<br>anual anterior<br>31/12/2012 |
|--|------|--------------------------------|------|--|
| 1. Importe del Fondo de Reserva  | 0010 | 8,000                          | 1010 | 7,999  |
| 2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados  | 0020 | 3,89                           | 1020 | 3,43   |
| 3. Exceso de spread (%) (1)  | 0040 | 0,87                           | 1040 | 1,13   |
| 4. Permuta financiera de intereses (S/N)   | 0050 | Si                             | 1050 | Si   |
| 5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)   | 0070 | No                             | 1070 | No   |
| 6. Otras permutas financieras (S/N)  | 0080 | No                             | 1080 | No   |
| 7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)  | 0090 | 0                              | 1090 | 0  |
| 8. Subordinación de series (S/N)   | 0110 | Si                             | 1110 | Si   |
| 9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)  | 0120 | 94,00                          | 1120 | 94,00  |
| 10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales  | 0150 | 0                              | 1150 | 0  |
| 11. Porcentaje que representa el aval sobre el total de los pasivos emitidos   | 0160 | 0,00                           | 1160 | 0,00   |
| 12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas  | 0170 | 0                              | 1170 | 0  |
| 13. Otros (S/N) (4)  | 0180 | No                             | 1180 | 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<br>(2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una<br>(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<br>(4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes |      |                                |      |  |

| <b>Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias</b>  |      | NIF |      | Denominación        |
|---|------|-----|------|---------------------|
| Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejores equivalentes (5) | 0200 |     | 1210 | BARCLAYS BANK, S.A. |
| Permutas financieras de tipos de interés                          | 0210 |     | 1220 | BARCLAYS BANK, S.A. |
| 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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### 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         |  | 0030 |  | 0100        |  | 0200 |  | Situación actual           |      | Periodo anterior |      | Situación actual |      | Periodo anterior |  |              | Última Fecha Pago                                      |
| 1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a  | 0            |  | 90   |  | 202         |  | 210  |  | 0300                       | 0,70 | 0400             | 0,80 | 1120             | 0,69 |                  |  |              |  |
| 2. Activos Morosos por otras razones                              |              |  |      |  | 0           |  | 0    |  | 0310                       | 0,00 | 0410             | 0,00 | 1130             | 0,00 |                  |  |              |  |
| <b>Total Morosos</b>  |              |  |      |  | 202         |  | 210  |  | 0320                       | 0,70 | 0420             | 0,80 | 1140             | 0,69 | 1280             |  |              |  |
| 3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a | 18           |  | 0    |  | 176         |  | 169  |  | 0330                       | 0,42 | 0430             | 0,31 | 1050             | 0,29 |                  |  |              |  |
| 4. Activos Fallidos por otras razones                             |              |  |      |  | 0           |  | 0    |  | 0340                       | 0,00 | 0440             | 0,00 | 1160             | 0,00 |                  |  |              |  |
| <b>Total Fallidos</b>   |              |  |      |  | 176         |  | 169  |  | 0350                       | 0,42 | 0450             | 0,31 | 1200             | 0,29 | 1290             |  |              | FOLLETO INFORMATIVO. CAPÍTULO II. APARTADO II.11.3.2.4 |

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (moras 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)   | Límite |       | % Actual |      | Última Fecha Pago |      | Ref. Folleto   |   |
|--|--------|-------|----------|------|-------------------|------|--|---|
|  | 0500   | 0520  | 0540     | 0560 |                   |      |  |   |
| <b>Amortización secuencial: series (4)</b>               |        |       |          |      |                   |      |  |   |
| ES0370139018 ES0370139018                                | 2,00   | 26,08 | 26,08    |      |                   |      | FOLLETO INFORMATIVO. CAPÍTULO II. APARTADO II.11.3.2.1 |   |
| <b>Diferimiento/postergamiento intereses: series (5)</b> |        |       |          |      |                   |      |  |   |
| ES0370139018 ES0370139018                                | 100,00 | 0,00  | 0,00     |      |                   |      | FOLLETO INFORMATIVO. CAPÍTULO V. APARTADO V.5.1.B)     |   |
| <b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>             | 0512   | 1,00  | 0532     | 0,76 | 0552              | 0,76 | 0572   | FOLLETO INFORMATIVO. CAPÍTULO V. APARTADO V.3.4 |
| <b>OTROS TRIGGERS (3)</b>                                | 0513   | 0523  | 0553     | 0573 |                   |      |  |   |
| DÉFICIT DE AMORTIZACIÓN                                  | 0,00   | 0,00  | 0,00     |      |                   |      |  | FOLLETO INFORMATIVO.                            |

|   |  |       |  |       |  |       |  |   |
|---|--|-------|--|-------|--|-------|--|---|
|   |  |       |  |       |  |       |  | CAPÍTULO II. APARTADO II.11.3.2.5                         |
| IMPORTE REQUERIDO DE FONDO DE RESERVA         |  | 1,00  |  | 1,00  |  | 1,00  |  | FOLLETO INFORMATIVO.<br>CAPÍTULO V. APARTADO V.3.4        |
| SALDO VIVO DE LOS ACTIVOS SOBRE SALDO INICIAL |  | 10,00 |  | 26,08 |  | 26,08 |  | FOLLETO INFORMATIVO.<br>CAPÍTULO II. APARTADO II.11.3.2.1 |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

| CUADRO A<br>Distribución geográfica de activos titulizados | Situación actual 31/12/2013 |       |                         |         | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |       |                         |         | Situación inicial 04/06/2003 |       |                         |         |
|--|-----------------------------|-------|-------------------------|---------|--|-------|-------------------------|---------|------------------------------|-------|-------------------------|---------|
|  | Nº de activos vivos         |       | Principal pendiente (1) |         | Nº de activos vivos                        |       | Principal pendiente (1) |         | Nº de activos vivos          |       | Principal pendiente (1) |         |
| Andalucía  | 0400                        | 427   | 0426                    | 20.740  | 0452                                       | 452   | 0478                    | 23.849  | 0504                         | 766   | 0530                    | 77.918  |
| Aragón   | 0401                        | 98    | 0427                    | 5.083   | 0453                                       | 107   | 0479                    | 5.967   | 0505                         | 181   | 0531                    | 20.754  |
| Asturias   | 0402                        | 73    | 0428                    | 3.846   | 0454                                       | 74    | 0480                    | 4.333   | 0506                         | 126   | 0532                    | 13.532  |
| Baleares   | 0403                        | 108   | 0429                    | 7.208   | 0455                                       | 114   | 0481                    | 8.035   | 0507                         | 204   | 0533                    | 24.304  |
| Canarias   | 0404                        | 219   | 0430                    | 13.885  | 0456                                       | 227   | 0482                    | 15.396  | 0508                         | 380   | 0534                    | 44.935  |
| Cantabria  | 0405                        | 99    | 0431                    | 4.423   | 0457                                       | 105   | 0483                    | 5.083   | 0509                         | 170   | 0535                    | 17.484  |
| Castilla-León  | 0406                        | 121   | 0432                    | 5.469   | 0458                                       | 130   | 0484                    | 6.268   | 0510                         | 219   | 0536                    | 23.094  |
| Castilla La Mancha   | 0407                        | 5     | 0433                    | 215     | 0459                                       | 5     | 0485                    | 265     | 0511                         | 15    | 0537                    | 1.577   |
| Cataluña   | 0408                        | 318   | 0434                    | 22.730  | 0460                                       | 337   | 0486                    | 25.552  | 0512                         | 578   | 0538                    | 82.829  |
| Ceuta  | 0409                        | 1     | 0435                    | 129     | 0461                                       | 1     | 0487                    | 137     | 0513                         | 1     | 0539                    | 200     |
| Extremadura  | 0410                        | 0     | 0436                    | 0       | 0462                                       | 0     | 0488                    | 0       | 0514                         | 0     | 0540                    | 0       |
| Galicia  | 0411                        | 146   | 0437                    | 7.268   | 0463                                       | 162   | 0489                    | 8.272   | 0515                         | 255   | 0541                    | 25.771  |
| Madrid   | 0412                        | 1.230 | 0438                    | 86.259  | 0464                                       | 1.299 | 0490                    | 97.889  | 0516                         | 2.425 | 0542                    | 354.400 |
| Meilla   | 0413                        | 0     | 0439                    | 0       | 0465                                       | 0     | 0491                    | 0       | 0517                         | 1     | 0543                    | 126     |
| Murcia   | 0414                        | 50    | 0440                    | 2.809   | 0466                                       | 50    | 0492                    | 3.164   | 0518                         | 91    | 0544                    | 9.593   |
| Navarra  | 0415                        | 64    | 0441                    | 3.365   | 0467                                       | 66    | 0493                    | 3.798   | 0519                         | 122   | 0545                    | 15.595  |
| La Rioja   | 0416                        | 16    | 0442                    | 1.083   | 0468                                       | 19    | 0494                    | 1.207   | 0520                         | 36    | 0546                    | 4.476   |
| Comunidad Valenciana                                       | 0417                        | 231   | 0443                    | 11.827  | 0469                                       | 245   | 0495                    | 13.193  | 0521                         | 414   | 0547                    | 44.434  |
| País Vasco   | 0418                        | 147   | 0444                    | 9.401   | 0470                                       | 155   | 0496                    | 10.654  | 0522                         | 288   | 0548                    | 38.977  |
| <b>Total España</b>  | 0419                        | 3.353 | 0445                    | 205.740 | 0471                                       | 3.548 | 0497                    | 233.062 | 0523                         | 6.272 | 0549                    | 799.999 |
| Otros países Unión europea                                 | 0420                        | 0     | 0446                    | 0       | 0472                                       | 0     | 0498                    | 0       | 0524                         | 0     | 0550                    | 0       |
| Resto  | 0422                        | 0     | 0448                    | 0       | 0474                                       | 0     | 0500                    | 0       | 0526                         | 0     | 0552                    | 0       |
| <b>Total general</b>                                       | 0425                        | 3.353 | 0450                    | 205.740 | 0475                                       | 3.548 | 0501                    | 233.062 | 0527                         | 6.272 | 0553                    | 799.999 |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

#### CUADRO B

| Divisa/Activos titulizados | Situación actual 31/12/2013 |              |                                   |         |                                  |                | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |              |                                   |         |                                  |                | Situación inicial 04/06/2003 |              |                                   |         |                                  |                |
|----------------------------|-----------------------------|--------------|-----------------------------------|---------|----------------------------------|----------------|--|--------------|-----------------------------------|---------|----------------------------------|----------------|------------------------------|--------------|-----------------------------------|---------|----------------------------------|----------------|
|                            | 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                        | 3.353        | 0577                              | 205.740 | 0583                             | 205.740        | 0600                                       | 3.548        | 0606                              | 233.063 | 0611                             | 233.063        | 0620                         | 6.272        | 0626                              | 800.000 | 0631                             | 800.000        |
| 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              |
| <b>Total</b>               | <b>0576</b>                 | <b>3.353</b> |                                   |         | <b>0588</b>                      | <b>205.740</b> | <b>0605</b>                                | <b>3.548</b> |                                   |         | <b>0616</b>                      | <b>233.063</b> | <b>0625</b>                  | <b>6.272</b> |                                   |         | <b>0636</b>                      | <b>800.000</b> |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### 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 31/12/2013 |              |                     |                | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |              |                     |                | Situación inicial 04/06/2003 |              |                     |                |
|--|-----------------------------|--------------|---------------------|----------------|--|--------------|---------------------|----------------|------------------------------|--------------|---------------------|----------------|
|  | Nº de activos vivos         |              | Principal pendiente |                | Nº de activos vivos                        |              | Principal pendiente |                | Nº de activos vivos          |              | Principal pendiente |                |
| 0% - 40%   | 1100                        | 2.536        | 1110                | 118.340        | 1120                                       | 2.552        | 1130                | 124.806        | 1140                         | 1.148        | 1150                | 99.496         |
| 40% - 60%  | 1101                        | 815          | 1111                | 87.016         | 1121                                       | 948          | 1131                | 101.542        | 1141                         | 2.134        | 1151                | 256.428        |
| 60% - 80%  | 1102                        | 2            | 1112                | 384            | 1122                                       | 48           | 1132                | 6.714          | 1142                         | 2.990        | 1152                | 444.076        |
| 80% - 100%   | 1103                        | 0            | 1113                | 0              | 1123                                       | 0            | 1133                | 0              | 1143                         | 0            | 1153                | 0              |
| 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              |
| <b>Total</b>   | <b>1108</b>                 | <b>3.353</b> | <b>1118</b>         | <b>205.740</b> | <b>1128</b>                                | <b>3.548</b> | <b>1138</b>         | <b>233.062</b> | <b>1148</b>                  | <b>6.272</b> | <b>1158</b>         | <b>800.000</b> |
| <b>Media ponderada (%)</b>                                 |                             |              | <b>1119</b>         | <b>36,06</b>   |  |              | <b>1139</b>         | <b>37,76</b>   |                              |              | <b>1159</b>         | <b>60,07</b>   |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2013**

### 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/<br>índice de referencia |             | Tipo de interés medio<br>ponderado (2) |             |
|--------------------------------|-------------------|--------------|---------------------|----------------|---|-------------|--|-------------|
|                                | vivos             |              |                     |                |   |             |  |             |
| Índice de referencia (1)       | 1400              |              | 1410                |                | 1420  |             | 1430                                   |             |
| TIPO FIJO                      |                   | 0            |                     | 0              |   | 0,00        |  | 0,00        |
| EURIBOR AÑO                    |                   | 3.353        |                     | 205.740        |   | 0,45        |  | 0,98        |
| <b>Total</b>                   | <b>1405</b>       | <b>3.353</b> | <b>1415</b>         | <b>205.740</b> | <b>1425</b>                                 | <b>0,45</b> | <b>1435</b>                            | <b>0,98</b> |

(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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2013

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

| CUADRO E<br>Tipo de interés nominal                      | Situación actual 31/12/2013 |              |                     |                | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |              |                     |                | Situación inicial 04/06/2003 |              |                     |                |
|--|-----------------------------|--------------|---------------------|----------------|--|--------------|---------------------|----------------|------------------------------|--------------|---------------------|----------------|
|  | Nº de activos vivos         |              | Principal pendiente |                | Nº de activos vivos                        |              | Principal pendiente |                | Nº de activos vivos          |              | Principal pendiente |                |
| Inferior al 1%   | 1500                        | 3.094        | 1521                | 187.935        | 1542                                       | 3            | 1563                | 245            | 1584                         | 0            | 1605                | 0              |
| 1% - 1,49%   | 1501                        | 253          | 1522                | 17.534         | 1543                                       | 947          | 1564                | 61.636         | 1585                         | 0            | 1606                | 0              |
| 1,5% - 1,99%   | 1502                        | 4            | 1523                | 131            | 1544                                       | 2.300        | 1565                | 149.392        | 1586                         | 0            | 1607                | 0              |
| 2% - 2,49%   | 1503                        | 2            | 1524                | 140            | 1545                                       | 283          | 1566                | 21.058         | 1587                         | 0            | 1608                | 0              |
| 2,5% - 2,99%   | 1504                        | 0            | 1525                | 0              | 1546                                       | 14           | 1567                | 693            | 1588                         | 854          | 1609                | 109.979        |
| 3% - 3,49%   | 1505                        | 0            | 1526                | 0              | 1547                                       | 0            | 1568                | 0              | 1589                         | 243          | 1610                | 31.791         |
| 3,5% - 3,99%   | 1506                        | 0            | 1527                | 0              | 1548                                       | 1            | 1569                | 39             | 1590                         | 861          | 1611                | 114.075        |
| 4% - 4,49%   | 1507                        | 0            | 1528                | 0              | 1549                                       | 0            | 1570                | 0              | 1591                         | 4.314        | 1612                | 544.156        |
| 4,5% - 4,99%   | 1508                        | 0            | 1529                | 0              | 1550                                       | 0            | 1571                | 0              | 1592                         | 0            | 1613                | 0              |
| 5% - 5,49%   | 1509                        | 0            | 1530                | 0              | 1551                                       | 0            | 1572                | 0              | 1593                         | 0            | 1614                | 0              |
| 5,5% - 5,99%   | 1510                        | 0            | 1531                | 0              | 1552                                       | 0            | 1573                | 0              | 1594                         | 0            | 1615                | 0              |
| 6% - 6,49%   | 1511                        | 0            | 1532                | 0              | 1553                                       | 0            | 1574                | 0              | 1595                         | 0            | 1616                | 0              |
| 6,5% - 6,99%   | 1512                        | 0            | 1533                | 0              | 1554                                       | 0            | 1575                | 0              | 1596                         | 0            | 1617                | 0              |
| 7% - 7,49%   | 1513                        | 0            | 1534                | 0              | 1555                                       | 0            | 1576                | 0              | 1597                         | 0            | 1618                | 0              |
| 7,5% - 7,99%   | 1514                        | 0            | 1535                | 0              | 1556                                       | 0            | 1577                | 0              | 1598                         | 0            | 1619                | 0              |
| 8% - 8,49%   | 1515                        | 0            | 1536                | 0              | 1557                                       | 0            | 1578                | 0              | 1599                         | 0            | 1620                | 0              |
| 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                         | 0            | 1622                | 0              |
| 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              |
| <b>Total</b>   | <b>1520</b>                 | <b>3.353</b> | <b>1541</b>         | <b>205.740</b> | <b>1562</b>                                | <b>3.548</b> | <b>1583</b>         | <b>233.063</b> | <b>1604</b>                  | <b>6.272</b> | <b>1625</b>         | <b>800.001</b> |
| <b>Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)</b> |                             |              | <b>9542</b>         | <b>1,39</b>    |  |              | <b>9584</b>         | <b>2,31</b>    |                              |              | <b>1626</b>         | <b>3,98</b>    |
| <b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)</b> |                             |              | <b>9543</b>         | <b>0,52</b>    |  |              | <b>9585</b>         | <b>1,18</b>    |                              |              | <b>1627</b>         | <b>2,18</b>    |

## ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**  
 Estados agregados: **No**  
 Período: **2º Semestre**  
 Ejercicio: **2013**

### OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

| Concentración   | Situación actual 31/12/2013 |      |          |   | Situación cierre anual anterior 31/12/2012 |      |          |   | Situación inicial 04/06/2003 |      |          |   |
|---|-----------------------------|------|----------|---|--|------|----------|---|------------------------------|------|----------|---|
|   | Porcentaje                  |      | CNAE (2) |   | Porcentaje                                 |      | CNAE (2) |   | Porcentaje                   |      | CNAE (2) |   |
| Diez primeros deudores/emisores con más concentración | 2000                        | 1,61 |          |   | 2030                                       | 1,50 |          |   | 2060                         | 0,73 |          |   |
| 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 GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **No**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2013**

### 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 31/12/2013 |              |                               |         |                              |                | Situación inicial 04/06/2003 |              |                               |         |                              |                |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------|-------------------------------|---------|------------------------------|----------------|------------------------------|--------------|-------------------------------|---------|------------------------------|----------------|
|                                      | 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                        | 8.000        | 3060                          | 207.878 | 3110                         | 207.878        | 3170                         | 8.000        | 3230                          | 800.000 | 3250                         | 800.000        |
| 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                         |                |
| <b>Total</b>                         | <b>3050</b>                 | <b>8.000</b> |                               |         | <b>3160</b>                  | <b>207.878</b> | <b>3220</b>                  | <b>8.000</b> |                               |         | <b>3300</b>                  | <b>800.000</b> |

# ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.06

Denominación del Fondo: **AYT GENOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACION HIPOTECARIA**  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: **AHORRO Y TITULIZACION, SGFT, S.A.**  
Estados agregados: **No**  
Periodo: **2º Semestre**  
Ejercicio: **2013**

## NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene  
Información adicional  
en fichero adjunto

## INFORME DE AUDITOR

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

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

##### **a) Riesgo de impago de las Participaciones Hipotecarias**

De acuerdo con el artículo 5.8 de la Ley 19/1992, los titulares de los Bonos emitidos con cargo al Fondo correrán con el riesgo de impago de las Participaciones Hipotecarias agrupadas en el mismo.

En consecuencia, el Emisor no asume responsabilidad alguna por el impago de los deudores hipotecarios, ya sea del principal, de los intereses o de cualquier otra cantidad que los mismos pudieran adeudar en virtud de los Préstamos Hipotecarios Participados.

Tampoco asumirá responsabilidad alguna de garantizar directa o indirectamente el buen fin de la operación, ni otorgará garantías o avales, ni incurrirá en pactos de recompra de las Participaciones Hipotecarias, salvo respecto a las que no se ajusten a las condiciones y características contenidas en el apartado IV.1.a) del Folleto y de acuerdo con lo previsto en el mismo.

##### **b) Riesgo de amortización anticipada de las Participaciones Hipotecarias**

Mediante la emisión de Participaciones Hipotecarias, el Emisor, en los términos descritos en el Capítulo IV del Folleto, hace participar al Fondo en el principal e intereses de los Préstamos Hipotecarios Participados concedidos por el propio Emisor.

Las Participaciones Hipotecarias agrupadas en el Fondo son susceptibles de amortización anticipada cuando los prestatarios de los Préstamos Hipotecarios Participados reembolsen anticipadamente, en los términos previstos en cada una de las escrituras de concesión de dichos préstamos, la parte del capital pendiente de amortización. Igualmente, las Participaciones Hipotecarias serán amortizadas íntegramente en caso de ser subrogado el Emisor en los correspondientes Préstamos Hipotecarios Participados por otras entidades financieras habilitadas al efecto, con sujeción a la Ley 2/1994, de 30 de marzo, sobre subrogación y modificación de préstamos hipotecarios (la "Ley 2/1994").

El riesgo que supondrá la amortización anticipada se traspasará trimestralmente a los titulares de los Bonos en cada Fecha de Pago, mediante la amortización parcial de los mismos, de acuerdo con lo previsto en el apartado II.11.3.2 del Folleto.

#### **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 estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

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

Con el fin de consolidar su estructura financiera y procurar la mayor cobertura posible para los riesgos inherentes a la emisión, la Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, ha procedido en la misma fecha en que se otorgó la Escritura de Constitución, a formalizar los contratos que se establecen a continuación.

La Sociedad Gestora, al objeto de que se cumpla la operativa del Fondo en los términos previstos en la Escritura de Constitución y en la normativa vigente en cada momento, actuando por cuenta y en representación del Fondo, podrá prorrogar o modificar los contratos que haya suscrito en nombre del Fondo, sustituir a cada uno de los prestadores de los servicios al Fondo en virtud de los mismos e, incluso, caso de ser necesario, celebrar contratos adicionales; todo ello sujeto a la legislación vigente en cada momento, a la autorización previa, caso de ser necesaria, de la CNMV u organismo administrativo competente y a su notificación a las Entidades de Calificación, siempre que con tales actuaciones no se perjudiquen los intereses de los titulares de los Bonos.

#### Cuenta de Tesorería

La Cuenta de Tesorería se mantiene en Barclays Bank, S.A., cuyas obligaciones se regulan en el Contrato de Servicios Financieros. Tipo de interés: media mensual del tipo de interés EONIA calculado por el Banco Central Europeo y publicado por REUTERS en su página EONIA, calculado sobre el saldo mantenido en la cuenta, con liquidaciones mensuales. Para el cálculo de los flujos de caja del Fondo se ha utilizado la hipótesis de que los saldos de la Cuenta de Tesorería devengan un interés igual al 2,550%. Dado que los activos se van depositando en la Cuenta de Tesorería paulatinamente a lo largo del trimestre y no están depositados durante el trimestre completo, se considerará que el ingreso por trimestre es equivalente al saldo medio de la Cuenta de Tesorería multiplicado por 2/3.

#### Contrato de Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva

La Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, con Barclays Bank PLC, Sucursal en España, un Contrato de Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva por importe de trece millones doscientos mil euros (13.200.000 euros) que se destinarán a dotar el Fondo de Reserva.

#### Fondo de Reserva

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, dotará un Fondo de Reserva con cargo al Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva descrito en el apartado V.3.3 del Folleto Informativo.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

El importe del Fondo de Reserva se abonó inicialmente en la Cuenta de Tesorería. Su dotación, en su caso, durante la vida del Fondo, para mantener su Importe Requerido, se hará de acuerdo al orden de prelación de pagos previsto en el apartado V.5.1.B)2 del Folleto Informativo y las reglas excepcionales previstas en el apartado V.5.2. del Folleto Informativo.

#### Contrato de permuta financiera de intereses

La Sociedad Gestora celebrará, en representación y por cuenta del Fondo, con Barclays Bank PLC, Sucursal en España un contrato de permuta financiera de intereses (“Contrato de Permuta Financiera de Intereses”) conforme al modelo de Contrato Marco de Operaciones Financieras de la Asociación Española de Banca, cuyas características más relevantes se describen a continuación:

La celebración del Contrato de Permuta Financiera de Intereses tiene por objeto neutralizar el riesgo de base de los intereses variables que se produce en el Fondo entre los intereses variables de los Préstamos Hipotecarios Participados referenciados al Euribor a 12 meses y los intereses variables de la emisión de Bonos referenciados al

Euribor a 3 meses y con periodo de devengo y liquidación trimestrales, pero no neutraliza el riesgo de crédito que permanece en el Fondo.

El riesgo de crédito derivado de la morosidad de los Préstamos Hipotecarios Participados se protege, en primer lugar a través del Préstamo Subordinado para Constitución del Fondo de Reserva y, en segundo lugar, por la estructura subordinada de los Bonos de las Series A y B, tanto en el pago de los intereses como en el reembolso de principal, conforme al orden de prelación de pagos del Fondo.

El funcionamiento de la permuta es el siguiente, en el entendimiento de que la liquidación será por saldos netos:

Parte A: El Fondo, representado por la Sociedad Gestora

Parte B: Barclays Bank PLC, Sucursal en España

#### 1. Fecha de liquidación

Las fechas de liquidación (“Fechas de Liquidación”) coincidirán con las Fechas de Pago de los Bonos.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

#### **2. Periodos de liquidación**

##### **Parte A:**

Los periodos de liquidación para la Parte A serán los días efectivamente transcurridos entre dos Fechas de Liquidación consecutivas, incluyendo la primera y excluyendo la última. Excepcionalmente, el primer periodo de liquidación para la Parte A tendrá una duración equivalente a la comprendida entre la Fecha de Constitución (incluida) y la primera Fecha de Pago (excluida).

##### **Parte B:**

Los periodos de liquidación para la Parte B serán los días efectivamente transcurridos entre dos Fechas de Liquidación consecutivas, incluyendo la primera y excluyendo la última. Excepcionalmente, el primer periodo de liquidación para la Parte B tendrá una duración equivalente a la comprendida entre la Fecha de Constitución (incluida) y la primera Fecha de Pago (excluida).

#### **3. Cantidades a pagar por la Parte A**

En cada fecha de liquidación, la Parte A abonará una cantidad igual al importe a que asciende la suma de las cantidades efectivamente ingresadas en la Cuenta de Tesorería del Fondo en concepto de intereses ordinarios y de demora de las Participaciones Hipotecarias, durante el Periodo de Liquidación.

Si fuera el caso, se considerarán también como intereses ordinarios los intereses ingresados en la Cuenta de Tesorería del Fondo en concepto de Intereses Corridos (tal y como se definen en el párrafo IV.1.(b)) devengados tanto por la venta de Participaciones Hipotecarias como por la amortización anticipada de Participaciones Hipotecarias por parte de Barclays Bank, S.A. conforme a las reglas previstas para la sustitución de las Participaciones Hipotecarias en la Escritura de Constitución del Fondo y en el Folleto Informativo.

La suma de las cantidades a pagar por la Parte A será la “Cantidad a Pagar por la Parte A”.

#### **4. Cantidades a pagar por la Parte B**

En cada fecha de liquidación, la Parte B abonará una cantidad que resulta de la aplicación de las reglas siguientes:

1. Se procederá al cálculo de los “importes nominales individuales” correspondientes a cada uno de los Préstamos Hipotecarios Participados sobre los que se hayan satisfecho los intereses ordinarios y de demora percibidos por el Fondo durante el Periodo de Liquidación. Para ello, se dividirán (i) las sumas percibidas por el Fondo en concepto de intereses

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

ordinarios y de demora en cada uno de los Préstamos Hipotecarios Participados, entre (ii) el tipo anual de interés de referencia aplicado en el correspondiente Préstamo Hipotecario Participado, incrementado en un margen de 45 puntos básicos (0,45%). El resultado de ese cociente será el “importe nocional individual” de cada Préstamo Hipotecario Participado.

2. Se procederá a la suma de los “importes nomenclales individuales”. El resultado será el “Importe Nocional del Periodo de Liquidación”.

3. La Parte B abonará una cantidad equivalente a multiplicar el “Importe Nocional del Periodo de Liquidación” por el tipo de interés EURIBOR a 3 meses (o la interpolación del EURIBOR a 3 meses y del EURIBOR a 4 meses para el primer Periodo de Liquidación, conforme a lo establecido para el cálculo del tipo de interés de referencia para el primer Periodo de Devengo de Intereses) vigente en la Fecha de Determinación inmediata anterior al inicio del Periodo de Liquidación, incrementado en 43 puntos básicos (0,43%). Dicha cantidad será la “Cantidad a Pagar por la Parte B”.

#### **5. Cantidad Neta a pagar**

En cada fecha de liquidación se devengará una única cantidad a pagar, ya sea por la Parte A en favor de la Parte B, o viceversa (en adelante, la “Cantidad Neta”).

La Cantidad Neta a pagar por la Parte A a la Parte B será, en cada fecha de liquidación, la diferencia positiva existente entre la “Cantidad a Pagar por la Parte A” y la “Cantidad a Pagar por la Parte B”.

La Cantidad Neta a pagar por la Parte B a la Parte A será, en cada fecha de liquidación, la diferencia positiva existente entre la “Cantidad a Pagar por la Parte B” y la “Cantidad a Pagar por la Parte A”.

En caso de que en una fecha de liquidación la “Cantidad a Pagar por la Parte B” y la “Cantidad a Pagar por la Parte A” fueran idénticas, no habrá Cantidad Neta a pagar por ninguna de las Partes a la otra.

#### **6. Estipulaciones adicionales**

Si en una fecha de liquidación el Fondo no dispusiera de liquidez suficiente para efectuar el pago de la totalidad de la cantidad que le correspondiera satisfacer a Barclays Bank PLC, Sucursal en España, la cantidad no satisfecha se acumulará devengando intereses de demora al mismo tipo que el de los Préstamos Subordinados para Gastos Iniciales y Constitución del Fondo de Reserva, y se liquidará en la siguiente Fecha de Pago en la que el Fondo disponga de liquidez suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos previsto en el apartado V.5.1.B)2 del Folleto y las reglas excepcionales previstas en el apartado V.5.2.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

Si la calificación de la deuda a corto plazo no subordinada y no garantizada de Barclays Bank PLC descendiera, durante cualquier momento a lo largo de la vida de la emisión de Bonos, por debajo de A-1 (siendo su calificación actual A-1+) según la escala de calificación de S&P para riesgos a corto plazo, o si la calificación de la deuda a largo plazo no subordinada y no garantizada de Barclays Bank PLC descendiera, durante cualquier momento a lo largo de la vida de la emisión de Bonos, por debajo de A1 (siendo su calificación actual Aa1) según la escala de calificación de Moody's para riesgos a largo plazo, Barclays Bank PLC, en el plazo máximo de treinta (30) días desde la fecha en que tuviera lugar dicha circunstancia:

(i) obtendrá de una entidad de crédito cuya deuda a corto plazo tenga una calificación mínima de A-1 según la escala de S&P para riesgos a corto plazo y cuya deuda a largo plazo tenga una calificación mínima de A1 según la escala de calificación de Moody's para riesgos a largo plazo, un aval solidario a primer requerimiento en garantía de las obligaciones de Barclays Bank PLC bajo este Contrato; o bien (ii) constituirá un depósito de efectivo por importe equivalente al 102% del Importe de Liquidación (a actualizarse semanalmente) en favor del Fondo en garantía de las obligaciones de Barclays Bank PLC bajo este Contrato; o bien (iii) en caso de no ser viables las citadas medidas, la Sociedad Gestora hará que un tercero cuya deuda a corto plazo tenga una calificación mínima de A-1 según la escala de S&P para riesgos a corto plazo y cuya deuda a largo plazo tenga una calificación mínima de A1 según la escala de calificación de Moody's para riesgos a largo plazo asuma la posición contractual de Barclays Bank PLC en el Contrato de Permuta Financiera de Intereses.

En caso de que la deuda a largo plazo no subordinada y no garantizada de Barclays Bank PLC descendiera, durante cualquier momento a lo largo de la vida de la emisión de Bonos, por debajo de A2 según la escala de calificación de Moody's para riesgos a largo plazo, o en el supuesto de que la deuda a corto plazo no subordinada y no garantizada de Barclays Bank PLC descendiera, durante cualquier momento a lo largo de la vida de la emisión de Bonos, por debajo de P-1 (siendo su calificación actual P-1) según la escala de calificación de Moody's para riesgos a corto plazo, el importe del depósito a que se refiere el párrafo (ii) anterior será equivalente al 102% del Importe de Liquidación (a actualizarse semanalmente) más el producto del Importe Nocional del Periodo de Liquidación por los años de vida media de la permuta y por 0,20%.

En caso de que la deuda a largo plazo no subordinada y no garantizada de Barclays Bank PLC descendiera, durante cualquier momento a lo largo de la vida de la emisión de Bonos, por debajo de Baa2 según la escala de calificación de Moody's para riesgos a largo plazo, o en el supuesto de que la deuda a corto plazo no subordinada y no garantizada de Barclays Bank PLC descendiera, durante cualquier momento a lo largo de la vida de la emisión de Bonos, por debajo de P-2 según la escala de calificación de Moody's para riesgos a corto plazo, la obtención del aval solidario a que se refiere el párrafo (i) anterior no será suficiente y la única alternativa a la subrogación de un tercero en la posición contractual de Barclays Bank PLC, Sucursal a España en el Contrato de Permuta Financiera de Intereses será la constitución del depósito a que se refiere el párrafo (ii) anterior, en este caso por un importe equivalente al 102% del Importe de Liquidación (a

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

actualizarse semanalmente) más el producto del Importe Nocial del Periodo de Liquidación por los años de vida media de la permuta y por 0,40%.

A los efectos del Contrato de Permuta Financiera de Intereses, el Importe de Liquidación será calculado por la Parte A conforme a las reglas previstas en el Contrato Marco de Operaciones Financieras.

En cualquier caso dichas opciones estarán sujetas a los términos y condiciones que deberán ser previamente aprobados por S&P y Moody's con el objeto de mantener las calificaciones que tuvieran asignadas cada una de las Series A y B de los Bonos.

La ocurrencia, en su caso, de la resolución anticipada del Contrato de Permuta Financiera de Intereses (por ejemplo, por incumplimiento grave de Barclays Bank PLC, Sucursal en España de sus obligaciones) no constituirá en sí misma una causa de amortización anticipada de Bonos y liquidación anticipada del Fondo, salvo que en conjunción con otros eventos o circunstancias relativos a la situación patrimonial del Fondo se produjera una alteración sustancial o permanente del equilibrio financiero.

El Contrato de Permuta Financiera de Intereses quedará resuelto de pleno derecho en caso de que las Entidades de Calificación no confirmaran antes del inicio del Periodo de Suscripción, como finales, las calificaciones asignadas con carácter provisional a cada una de las Series.

#### **7. Aspectos relevantes**

(i) Las liquidaciones que recibe Barclays Bank PLC, Sucursal en España están originadas por un criterio de "caja" en el sentido de que son los intereses efectivamente ingresados en la Cuenta de Tesorería dentro de cada periodo de liquidación de la permuta, las que determinan las cantidades que el Fondo paga a Barclays Bank PLC, Sucursal en España en cada liquidación.

(ii) Las liquidaciones que Barclays Bank PLC, Sucursal en España paga también están originadas por un criterio de "caja", al tomar como importe nocial el importe variable que debe pagar la Parte A en cada liquidación, vinculado a un criterio de "caja".

#### **4. Evolución del fondo**

##### **a) Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados**

La tasa de amortización anticipada del activo durante el ejercicio 2013 ha sido del 3,74% (4,95% en el ejercicio 2012).

Adicionalmente la tasa de amortización histórica del fondo es del 63,37%.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

#### 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 participados y el valor de tasación de los inmuebles hipotecados expresados en tanto por cien, es la siguiente:

*Cifras en miles de euros*

| Intervalo              | Datos al 31/12/2013 |         |                     |         | Datos al 31/12/2012 |         |                     |         |
|------------------------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|---------------------|---------|
|                        | Núm.                | %       | Principal pendiente | %       | Núm.                | %       | Principal pendiente | %       |
| 0,00-40,00             | 2.536               | 75,63%  | 118.340             | 57,52%  | 2.552               | 71,93%  | 124.806             | 53,55%  |
| 40,00-60,00            | 815                 | 24,31%  | 87.016              | 42,29%  | 948                 | 26,72%  | 101.542             | 43,57%  |
| 60,00-80,00            | 2                   | 0,06%   | 384                 | 0,19%   | 48                  | 1,35%   | 6.714               | 2,88%   |
| <i>Total</i>           | 3.353               | 100,00% | 205.740             | 100,00% | 3.548               | 100,00% | 233.062             | 100,00% |
| <i>Media Ponderada</i> |                     | 36,06%  |                     |         |                     | 37,76%  |                     |         |

#### c) Información sobre concentración de riesgos

##### Por deudor

La concentración de riesgos atendiendo al deudor se presenta en el siguiente cuadro:

| Datos al 31/12/2013 | Datos al 31/12/2012 |
|---------------------|---------------------|
| 1,61%               | 1,50%               |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

#### 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 siguiente:

Cifras en miles de euros

| Comunidad Autónoma   | Datos al 31/12/2013 |                |                     |                | Datos al 31/12/2012 |                |                     |                |
|----------------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
|                      | Núm.                | %              | Principal pendiente | %              | Núm.                | %              | Principal pendiente | %              |
| Andalucía            | 427                 | 12,73%         | 20.740              | 10,08%         | 452                 | 12,74%         | 23.849              | 10,23%         |
| Aragón               | 98                  | 2,92%          | 5.083               | 2,47%          | 107                 | 3,02%          | 5.967               | 2,56%          |
| Asturias             | 73                  | 2,18%          | 3.846               | 1,87%          | 74                  | 2,09%          | 4.333               | 1,86%          |
| Baleares             | 108                 | 3,22%          | 7.208               | 3,50%          | 114                 | 3,21%          | 8.035               | 3,45%          |
| Canarias             | 219                 | 6,53%          | 13.885              | 6,75%          | 227                 | 6,40%          | 15.396              | 6,61%          |
| Cantabria            | 99                  | 2,95%          | 4.423               | 2,15%          | 105                 | 2,96%          | 5.083               | 2,18%          |
| Castilla-León        | 121                 | 3,61%          | 5.469               | 2,66%          | 130                 | 3,66%          | 6.268               | 2,69%          |
| Castilla La Mancha   | 5                   | 0,15%          | 215                 | 0,10%          | 5                   | 0,14%          | 265                 | 0,11%          |
| Cataluña             | 318                 | 9,48%          | 22.730              | 11,05%         | 337                 | 9,50%          | 25.552              | 10,96%         |
| Ceuta                | 1                   | 0,03%          | 129                 | 0,06%          | 1                   | 0,03%          | 137                 | 0,06%          |
| Galicia              | 146                 | 4,35%          | 7.268               | 3,53%          | 162                 | 4,57%          | 8.272               | 3,55%          |
| Madrid               | 1.230               | 36,68%         | 86.259              | 41,93%         | 1.299               | 36,61%         | 97.889              | 42,00%         |
| Murcia               | 50                  | 1,49%          | 2.809               | 1,37%          | 50                  | 1,41%          | 3.164               | 1,36%          |
| Navarra              | 64                  | 1,91%          | 3.365               | 1,64%          | 66                  | 1,86%          | 3.798               | 1,63%          |
| La Rioja             | 16                  | 0,48%          | 1.083               | 0,53%          | 19                  | 0,54%          | 1.207               | 0,52%          |
| Comunidad Valenciana | 231                 | 6,89%          | 11.827              | 5,75%          | 245                 | 6,91%          | 13.193              | 5,66%          |
| País Vasco           | 147                 | 4,38%          | 9.401               | 4,57%          | 155                 | 4,37%          | 10.654              | 4,57%          |
| <b>Total</b>         | <b>3.353</b>        | <b>100,00%</b> | <b>205.740</b>      | <b>100,00%</b> | <b>3.548</b>        | <b>100,00%</b> | <b>233.062</b>      | <b>100,00%</b> |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

#### 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 2013 es la siguiente:

Cifras en miles de euros

| Antigüedad<br>Deuda  | Número<br>Préstamos | Importe impagado |                         |       | Deuda<br>pendiente<br>vencer | Deuda<br>Total |
|----------------------|---------------------|------------------|-------------------------|-------|------------------------------|----------------|
|                      |                     | Principal        | Intereses<br>ordinarios | Total |                              |                |
| Hasta 1 mes          | 11                  | 5                | 1                       | 6     | 1.329                        | 1.335          |
| De 1 a 3 meses       | 10                  | 13               | 2                       | 15    | 902                          | 917            |
| De 3 a 6 meses       | 2                   | 7                | 0                       | 7     | 68                           | 76             |
| De 6 a 9 meses       | 1                   | 2                | 0                       | 2     | 105                          | 108            |
| De 9 a 12 meses      | 2                   | 13               | 4                       | 17    | 389                          | 406            |
| De 12 meses a 2 años | 2                   | 17               | 6                       | 23    | 245                          | 268            |
| Más de 2 años        | 5                   | 96               | 57                      | 153   | 501                          | 654            |
| Totales              | 33                  | 153              | 70                      | 223   | 3.539                        | 3.764          |

#### Por rentabilidad

La totalidad de las Participaciones Hipotecarias tienen un tipo de referencia de Euribor a 12 meses siendo, por tanto, préstamos a tipo de interés variable. En todos ellos el margen aplicable es de 45 puntos básicos.

El rendimiento de los Préstamos Hipotecarios participados durante el ejercicio 2013 es el siguiente:

| Índice de referencia                        | EURIBOR AÑO |
|---|-------------|
| Nº Activos vivos ( <i>uds.</i> )            | 3.353       |
| Importe pendiente ( <i>miles de euros</i> ) | 205.740     |
| Margen ponderado s/índice de referencia (%) | 0,45        |
| Tipo de interés medio ponderado (%)         | 0,98        |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

En cuanto a la distribución por intervalos de los tipos de interés aplicable a los Préstamos Hipotecarios participados es la siguiente:

Cifras en miles de euros

| Intervalo<br>% Tipo<br>Nominal                              | Situación al 31/12/20013 |                |                |                | Situación al 31/12/20012 |                |                |                |
|---|--------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
|   | Núm.                     | %              | pendiente      | %              | Núm.                     | %              | pendiente      | %              |
| Inferior al 1   | 3.094                    | 92,28%         | 187.935        | 91,35%         | 3                        | 0,08%          | 245            | 0,11%          |
| 1,00 - 1,49   | 253                      | 7,55%          | 17.534         | 8,52%          | 947                      | 26,69%         | 61.636         | 26,45%         |
| 1,50 - 1,99   | 4                        | 0,12%          | 131            | 0,06%          | 2.300                    | 64,83%         | 149.392        | 64,10%         |
| 2,00 - 2,49   | 2                        | 0,06%          | 140            | 0,07%          | 283                      | 7,98%          | 21.058         | 9,04%          |
| 2,50 - 2,99   | 0                        | 0,00%          | 0              | 0,00%          | 14                       | 0,39%          | 693            | 0,30%          |
| 3,00 - 3,49   | 0                        | 0,00%          | 0              | 0,00%          | 0                        | 0,00%          | 0              | 0,00%          |
| 3,50 - 3,99   | 0                        | 0,00%          | 0              | 0,00%          | 1                        | 0,03%          | 39             | 0,02%          |
| <b>Total</b>  | <b>3.353</b>             | <b>100,00%</b> | <b>205.740</b> | <b>100,00%</b> | <b>3.548</b>             | <b>100,00%</b> | <b>233.063</b> | <b>100,00%</b> |
| % Tipo de interés nominal:<br>Medio ponderado por Principal |                          |                |                |                | 1,39%                    |                |                |                |
|   |                          |                |                |                | 2,31%                    |                |                |                |

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 un importe nominal de 800 millones de euros, integrados por 7.760 Bonos de la Serie A y 240 Bonos de la Serie B.

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada uno de los tramos de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2013 se resume en el cuadro siguiente:

Cifras en miles de euros

|            | SERIE A      |         |                                   | SERIE B      |         |                                   |
|------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
|            | ES0370139000 |         |                                   | ES0370139018 |         |                                   |
|            | INTERESES    | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES    | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 15/09/2003 | 5.074        | 18.371  | 757.629                           | 188          | 0       | 24.000                            |
| 15/12/2003 | 4.638        | 15.574  | 742.055                           | 176          | 0       | 24.000                            |
| 15/03/2004 | 4.539        | 25.008  | 717.047                           | 176          | 0       | 24.000                            |
| 15/06/2004 | 4.266        | 20.362  | 696.685                           | 172          | 0       | 24.000                            |
| 15/09/2004 | 4.241        | 18.002  | 678.683                           | 176          | 0       | 24.000                            |
| 15/12/2004 | 4.093        | 20.513  | 658.171                           | 174          | 0       | 24.000                            |
| 15/03/2005 | 4.021        | 22.686  | 635.485                           | 175          | 0       | 24.000                            |
| 15/06/2005 | 3.906        | 16.670  | 618.815                           | 177          | 0       | 24.000                            |
| 15/09/2005 | 3.765        | 16.704  | 602.110                           | 175          | 0       | 24.000                            |
| 15/12/2005 | 3.662        | 19.293  | 582.817                           | 175          | 0       | 24.000                            |
| 15/03/2006 | 3.972        | 25.779  | 557.038                           | 192          | 0       | 24.000                            |
| 15/06/2006 | 4.229        | 16.789  | 540.249                           | 212          | 0       | 24.000                            |
| 15/09/2006 | 4.458        | 18.767  | 521.482                           | 227          | 0       | 24.000                            |
| 15/12/2006 | 4.734        | 15.252  | 506.230                           | 247          | 0       | 24.000                            |
| 15/03/2007 | 4.991        | 24.467  | 481.763                           | 265          | 0       | 24.000                            |
| 15/06/2007 | 5.120        | 17.580  | 464.183                           | 285          | 0       | 24.000                            |
| 17/09/2007 | 5.351        | 17.175  | 447.008                           | 307          | 0       | 24.000                            |
| 17/12/2007 | 5.650        | 14.796  | 432.212                           | 332          | 0       | 24.000                            |
| 17/03/2008 | 5.701        | 17.575  | 414.637                           | 346          | 0       | 24.000                            |
| 16/06/2008 | 5.111        | 12.227  | 402.410                           | 325          | 0       | 24.000                            |
| 15/09/2008 | 5.318        | 11.331  | 391.080                           | 346          | 0       | 24.000                            |
| 15/12/2008 | 5.168        | 16.214  | 374.866                           | 346          | 0       | 24.000                            |
| 16/03/2009 | 3.410        | 13.239  | 361.627                           | 247          | 917     | 23.083                            |
| 15/06/2009 | 1.755        | 8.754   | 352.873                           | 140          | 559     | 22.524                            |
| 15/09/2009 | 1.400        | 9.600   | 343.273                           | 117          | 613     | 21.911                            |
| 15/12/2009 | 905          | 10.515  | 332.758                           | 84           | 671     | 21.240                            |
| 15/03/2010 | 819          | 13.938  | 318.820                           | 78           | 890     | 20.350                            |
| 15/06/2010 | 750          | 9.305   | 309.515                           | 73           | 594     | 19.756                            |
| 15/09/2010 | 782          | 10.525  | 298.990                           | 74           | 672     | 19.084                            |
| 15/12/2010 | 868          | 11.396  | 287.594                           | 79           | 727     | 18.357                            |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

|            | SERIE A      |         |                                   | SERIE B      |         |                                   |
|------------|--------------|---------|-----------------------------------|--------------|---------|-----------------------------------|
|            | ES0370139000 |         |                                   | ES0370139018 |         |                                   |
|            | INTERESES    | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO | INTERESES    | CAPITAL | SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO |
| 15/03/2011 | 932          | 12.086  | 275.508                           | 82           | 771     | 17.586                            |
| 15/06/2011 | 1.016        | 7.089   | 268.419                           | 86           | 452     | 17.133                            |
| 15/09/2011 | 1.194        | 7.803   | 260.616                           | 97           | 498     | 16.635                            |
| 15/12/2011 | 1.184        | 7.962   | 252.654                           | 96           | 508     | 16.127                            |
| 15/03/2012 | 1.083        | 10.258  | 242.397                           | 89           | 655     | 15.472                            |
| 15/06/2012 | 710          | 6.983   | 235.413                           | 64           | 446     | 15.026                            |
| 17/09/2012 | 573          | 7.567   | 227.846                           | 55           | 483     | 14.543                            |
| 17/12/2012 | 301          | 6.463   | 221.383                           | 37           | 413     | 14.131                            |
| 15/03/2013 | 245          | 8.007   | 213.376                           | 32           | 511     | 13.620                            |
| 17/06/2013 | 264          | 6.136   | 207.240                           | 34           | 392     | 13.228                            |
| 16/09/2013 | 251          | 5.986   | 201.254                           | 32           | 382     | 12.846                            |
| 16/12/2013 | 251          | 5.848   | 195.406                           | 32           | 373     | 12.473                            |

Al 31 de diciembre de 2013, 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:

| Serie   | A            | A                | B            | B                |
|---|--------------|------------------|--------------|------------------|
| ISIN  | ES0370139000 | ES0370139000     | ES0370139018 | ES0370139018     |
| Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia | 2012-07-02   | 2012-10-12       | 2012-11-23   | 2007-07-03       |
| Calificación - Agencia de calificación crediticia             | Moody's      | Standard & Poors | Moody's      | Standard & Poors |
| Calificación - Situación actual                               | A3           | AA-              | Baa2         | AA-              |
| Calificación - Situación cierre anual anterior                | A3           | AA-              | Baa2         | AA-              |
| Calificación - Situación inicial                              | Aaa          | AAA              | A2           | A                |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

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

Durante el ejercicio 2013 el fondo no se ha visto afectado por variaciones en las calificaciones de los Bonos en las dos series, como se puede observar en el cuadro anterior.

g) Saldos de cartera de préstamos titulizados

Se refleja a continuación el cuadro estadístico de la cartera de activos cedidos al fondo:

|  |            |
|--|------------|
| Saldo Nominal Titulizado   | 800.000,00 |
| Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento   | 205.587,00 |
| Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado | 25,70%     |
| Saldo Nominal Pendiente de Cobro   | 205.740,00 |
| Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado       | 25,72%     |
| Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo                               | 594.260,00 |

#### 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 2013, 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 a continuación:

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 0%

| <table border="1"> <tr> <td>Vida Media (años)</td> <td>5,42</td> </tr> </table> |                                |                         | Vida Media (años) | 5,42                           | <table border="1"> <tr> <td>Vida Media (años)</td> <td>5,42</td> </tr> </table> |  |  | Vida Media (años) | 5,42 |
|---|--------------------------------|-------------------------|-------------------|--------------------------------|---|--|--|-------------------|------|
| Vida Media (años)   | 5,42                           |                         |                   |                                |   |  |  |                   |      |
| Vida Media (años)   | 5,42                           |                         |                   |                                |   |  |  |                   |      |
| Fecha<br>Pago   | Bonos de la Serie A            |                         | Fecha<br>Pago     | Bonos de la Serie B            |   |  |  |                   |      |
|   | Saldo Vivo<br>al final periodo | Principal<br>amortizado |                   | Saldo Vivo<br>al final periodo | Principal<br>amortizado   |  |  |                   |      |
| 31/12/2013  | 195.406.267,20                 | 0,00                    | 31/12/2013        | 12.472.742,40                  | 0,00  |  |  |                   |      |
| 15/03/2014  | 187.639.904,67                 | 7.766.362,53            | 15/03/2014        | 11.977.015,19                  | 495.727,21  |  |  |                   |      |
| 15/06/2014  | 183.300.137,91                 | 4.339.766,76            | 15/06/2014        | 11.700.008,80                  | 277.006,39  |  |  |                   |      |
| 15/09/2014  | 179.015.333,99                 | 4.284.803,92            | 15/09/2014        | 11.426.510,68                  | 273.498,12  |  |  |                   |      |
| 15/12/2014  | 174.774.051,78                 | 4.241.282,21            | 15/12/2014        | 11.155.790,54                  | 270.720,14  |  |  |                   |      |
| 15/03/2015  | 170.551.212,08                 | 4.222.839,70            | 15/03/2015        | 10.886.247,58                  | 269.542,96  |  |  |                   |      |
| 15/06/2015  | 166.361.689,23                 | 4.189.522,85            | 15/06/2015        | 10.618.831,23                  | 267.416,35  |  |  |                   |      |
| 15/09/2015  | 162.206.131,48                 | 4.155.557,75            | 15/09/2015        | 10.353.582,86                  | 265.248,37  |  |  |                   |      |
| 15/12/2015  | 158.087.931,75                 | 4.118.199,73            | 15/12/2015        | 10.090.719,05                  | 262.863,81  |  |  |                   |      |
| 15/03/2016  | 153.998.514,90                 | 4.089.416,85            | 15/03/2016        | 9.829.692,44                   | 261.026,61  |  |  |                   |      |
| 15/06/2016  | 149.965.715,11                 | 4.032.799,79            | 15/06/2016        | 9.572.279,69                   | 257.412,75  |  |  |                   |      |
| 15/09/2016  | 145.963.512,94                 | 4.002.202,18            | 15/09/2016        | 9.316.819,97                   | 255.459,71  |  |  |                   |      |
| 15/12/2016  | 142.002.605,16                 | 3.960.907,78            | 15/12/2016        | 9.063.996,07                   | 252.823,90  |  |  |                   |      |
| 15/03/2017  | 138.085.476,45                 | 3.917.128,71            | 15/03/2017        | 8.813.966,58                   | 250.029,49  |  |  |                   |      |
| 15/06/2017  | 134.249.800,11                 | 3.835.676,34            | 15/06/2017        | 8.569.136,18                   | 244.830,40  |  |  |                   |      |
| 15/09/2017  | 130.576.114,13                 | 3.673.685,99            | 15/09/2017        | 8.334.645,58                   | 234.490,59  |  |  |                   |      |
| 15/12/2017  | 126.990.789,51                 | 3.585.324,62            | 15/12/2017        | 8.105.795,07                   | 228.850,51  |  |  |                   |      |
| 15/03/2018  | 123.460.317,34                 | 3.530.472,16            | 15/03/2018        | 7.880.445,79                   | 225.349,29  |  |  |                   |      |
| 15/06/2018  | 119.967.191,59                 | 3.493.125,76            | 15/06/2018        | 7.657.480,31                   | 222.965,47  |  |  |                   |      |
| 15/09/2018  | 116.499.936,01                 | 3.467.255,57            | 15/09/2018        | 7.436.166,13                   | 221.314,19  |  |  |                   |      |
| 15/12/2018  | 113.074.068,71                 | 3.425.867,30            | 15/12/2018        | 7.217.493,75                   | 218.672,38  |  |  |                   |      |
| 15/03/2019  | 109.677.349,94                 | 3.396.718,77            | 15/03/2019        | 7.000.681,91                   | 216.811,84  |  |  |                   |      |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 0%

| Vida Media (años) 5,42 |                             |                      | Vida Media (años) 5,42 |                             |                      |
|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Fecha Pago             | Bonos de la Serie A         |                      | Fecha Pago             | Bonos de la Serie B         |                      |
|                        | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |                        | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 15/06/2019             | 106.308.703,18              | 3.368.646,75         | 15/06/2019             | 6.785.661,91                | 215.020,01           |
| 15/09/2019             | 102.970.414,21              | 3.338.288,98         | 15/09/2019             | 6.572.579,63                | 213.082,28           |
| 15/12/2019             | 99.669.017,67               | 3.301.396,54         | 15/12/2019             | 6.361.852,19                | 210.727,44           |
| 15/03/2020             | 96.392.627,79               | 3.276.389,88         | 15/03/2020             | 6.152.720,92                | 209.131,27           |
| 15/06/2020             | 93.142.802,06               | 3.249.825,73         | 15/06/2020             | 5.945.285,24                | 207.435,68           |
| 15/09/2020             | 89.923.101,90               | 3.219.700,16         | 15/09/2020             | 5.739.772,46                | 205.512,78           |
| 15/12/2020             | 86.739.232,86               | 3.183.869,04         | 15/12/2020             | 5.536.546,78                | 203.225,68           |
| 15/03/2021             | 83.586.226,64               | 3.153.006,22         | 15/03/2021             | 5.335.291,06                | 201.255,72           |
| 15/06/2021             | 80.475.740,23               | 3.110.486,40         | 15/06/2021             | 5.136.749,38                | 198.541,69           |
| 15/09/2021             | 77.391.794,39               | 3.083.945,84         | 15/09/2021             | 4.939.901,77                | 196.847,61           |
| 15/12/2021             | 74.347.696,23               | 3.044.098,16         | 15/12/2021             | 4.745.597,63                | 194.304,14           |
| 15/03/2022             | 0,00                        | 74.347.696,23        | 15/03/2022             | 0,00                        | 4.745.597,63         |
| Totales                |                             | 195.406.267,20       | Totales                |                             | 12.472.742,40        |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 3,74%

| <table border="1"> <tr> <td>Vida Media (años)</td> <td>3,92</td> </tr> </table> |                             |                      | Vida Media (años)   | 3,92                        | <table border="1"> <tr> <td>Vida Media (años)</td> <td>3,92</td> </tr> </table> |  |  | Vida Media (años) | 3,92 |
|---|-----------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------------|---|--|--|-------------------|------|
| Vida Media (años)   | 3,92                        |                      |                     |                             |   |  |  |                   |      |
| Vida Media (años)   | 3,92                        |                      |                     |                             |   |  |  |                   |      |
| Bonos de la Serie A   |                             |                      | Bonos de la Serie B |                             |   |  |  |                   |      |
| Fecha Pago  | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado | Fecha Pago          | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado  |  |  |                   |      |
| 31/12/2013  | 195.406.267,20              | 0,00                 | 31/12/2013          | 12.472.742,40               | 0,00  |  |  |                   |      |
| 15/03/2014  | 185.844.025,87              | 9.562.241,33         | 15/03/2014          | 11.862.384,63               | 610.357,77  |  |  |                   |      |
| 15/06/2014  | 179.768.796,38              | 6.075.229,49         | 15/06/2014          | 11.474.604,02               | 387.780,61  |  |  |                   |      |
| 15/09/2014  | 173.805.261,45              | 5.963.534,92         | 15/09/2014          | 11.093.952,86               | 380.651,17  |  |  |                   |      |
| 15/12/2014  | 167.940.936,42              | 5.864.325,03         | 15/12/2014          | 10.719.634,24               | 374.318,62  |  |  |                   |      |
| 15/03/2015  | 162.149.815,56              | 5.791.120,86         | 15/03/2015          | 10.349.988,23               | 369.646,01  |  |  |                   |      |
| 15/06/2015  | 156.446.089,40              | 5.703.726,16         | 15/06/2015          | 9.985.920,60                | 364.067,63  |  |  |                   |      |
| 15/09/2015  | 150.829.590,24              | 5.616.499,16         | 15/09/2015          | 9.627.420,65                | 358.499,95  |  |  |                   |      |
| 15/12/2015  | 145.302.896,46              | 5.526.693,77         | 15/12/2015          | 9.274.652,97                | 352.767,69  |  |  |                   |      |
| 15/03/2016  | 139.856.594,36              | 5.446.302,11         | 15/03/2016          | 8.927.016,66                | 347.636,30  |  |  |                   |      |
| 15/06/2016  | 134.517.767,33              | 5.338.827,03         | 15/06/2016          | 8.586.240,47                | 340.776,19  |  |  |                   |      |
| 15/09/2016  | 129.259.392,62              | 5.258.374,71         | 15/09/2016          | 8.250.599,53                | 335.640,94  |  |  |                   |      |
| 15/12/2016  | 124.091.415,45              | 5.167.977,17         | 15/12/2016          | 7.920.728,65                | 329.870,88  |  |  |                   |      |
| 15/03/2017  | 119.015.476,52              | 5.075.938,94         | 15/03/2017          | 7.596.732,54                | 323.996,10  |  |  |                   |      |
| 15/06/2017  | 114.068.389,65              | 4.947.086,87         | 15/06/2017          | 7.280.961,04                | 315.771,50  |  |  |                   |      |
| 15/09/2017  | 109.329.490,00              | 4.738.899,64         | 15/09/2017          | 6.978.478,09                | 302.482,96  |  |  |                   |      |
| 15/12/2017  | 104.723.205,38              | 4.606.284,62         | 15/12/2017          | 6.684.459,92                | 294.018,17  |  |  |                   |      |
| 15/03/2018  | 100.214.787,76              | 4.508.417,62         | 15/03/2018          | 6.396.688,58                | 287.771,34  |  |  |                   |      |
| 15/06/2018  | 95.785.816,83               | 4.428.970,93         | 15/06/2018          | 6.113.988,31                | 282.700,27  |  |  |                   |      |
| 15/09/2018  | 91.424.074,33               | 4.361.742,50         | 15/09/2018          | 5.835.579,21                | 278.409,10  |  |  |                   |      |
| 15/12/2018  | 87.144.450,43               | 4.279.623,90         | 15/12/2018          | 5.562.411,73                | 273.167,48  |  |  |                   |      |
| 15/03/2019  | 82.933.938,73               | 4.210.511,70         | 15/03/2019          | 5.293.655,66                | 268.756,07  |  |  |                   |      |
| 15/06/2019  | 78.790.817,22               | 4.143.121,51         | 15/06/2019          | 5.029.201,10                | 264.454,56  |  |  |                   |      |
| 15/09/2019  | 74.716.742,36               | 4.074.074,86         | 15/09/2019          | 4.769.153,77                | 260.047,33  |  |  |                   |      |
| 15/12/2019  | 0,00                        | 74.716.742,36        | 15/12/2019          | 0,00                        | 4.769.153,77  |  |  |                   |      |
| Totales   |                             | 195.406.267,20       | Totales             |                             | 12.472.742,40   |  |  |                   |      |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 5%

| Vida Media (años) 3,59 |                             |                      | Vida Media (años) 3,59 |                             |                      |
|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Fecha Pago             | Bonos de la Serie A         |                      | Fecha Pago             | Bonos de la Serie B         |                      |
|                        | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |                        | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 31/12/2013             | 195.406.267,20              | 0,00                 | 31/12/2013             | 12.472.742,40               | 0,00                 |
| 15/03/2014             | 185.240.391,46              | 10.165.875,74        | 15/03/2014             | 11.823.854,77               | 648.887,63           |
| 15/06/2014             | 178.589.053,04              | 6.651.338,41         | 15/06/2014             | 11.399.301,26               | 424.553,52           |
| 15/09/2014             | 172.075.672,29              | 6.513.380,75         | 15/09/2014             | 10.983.553,55               | 415.747,71           |
| 15/12/2014             | 165.687.090,87              | 6.388.581,42         | 15/12/2014             | 10.575.771,76               | 407.781,79           |
| 15/03/2015             | 159.396.672,21              | 6.290.418,67         | 15/03/2015             | 10.174.255,67               | 401.516,08           |
| 15/06/2015             | 153.218.065,40              | 6.178.606,80         | 15/06/2015             | 9.779.876,52                | 394.379,16           |
| 15/09/2015             | 147.150.523,65              | 6.067.541,75         | 15/09/2015             | 9.392.586,62                | 387.289,90           |
| 15/12/2015             | 141.196.053,98              | 5.954.469,68         | 15/12/2015             | 9.012.514,08                | 380.072,53           |
| 15/03/2016             | 135.344.670,30              | 5.851.383,68         | 15/03/2016             | 8.639.021,51                | 373.492,57           |
| 15/06/2016             | 129.622.920,34              | 5.721.749,96         | 15/06/2016             | 8.273.803,43                | 365.218,08           |
| 15/09/2016             | 124.003.167,41              | 5.619.752,94         | 15/09/2016             | 7.915.095,79                | 358.707,63           |
| 15/12/2016             | 118.494.835,16              | 5.508.332,24         | 15/12/2016             | 7.563.500,12                | 351.595,68           |
| 15/03/2017             | 113.099.018,07              | 5.395.817,09         | 15/03/2017             | 7.219.086,26                | 344.413,86           |
| 15/06/2017             | 107.851.985,44              | 5.247.032,63         | 15/06/2017             | 6.884.169,28                | 334.916,98           |
| 15/09/2017             | 102.832.419,17              | 5.019.566,26         | 15/09/2017             | 6.563.771,44                | 320.397,85           |
| 15/12/2017             | 97.963.853,00               | 4.868.566,18         | 15/12/2017             | 6.253.011,89                | 310.759,54           |
| 15/03/2018             | 93.210.892,73               | 4.752.960,27         | 15/03/2018             | 5.949.631,45                | 303.380,44           |
| 15/06/2018             | 88.554.589,25               | 4.656.303,48         | 15/06/2018             | 5.652.420,59                | 297.210,86           |
| 15/09/2018             | 83.982.259,97               | 4.572.329,28         | 15/09/2018             | 5.360.569,79                | 291.850,80           |
| 15/12/2018             | 79.508.374,95               | 4.473.885,02         | 15/12/2018             | 5.075.002,66                | 285.567,13           |
| 15/03/2019             | 75.119.466,22               | 4.388.908,73         | 15/03/2019             | 4.794.859,55                | 280.143,11           |
| 15/06/2019             | 0,00                        | 75.119.466,22        | 15/06/2019             | 0,00                        | 4.794.859,55         |
| Totales                |                             | 195.406.267,20       | Totales                |                             | 12.472.742,40        |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 10%

| Vida Media (años) 2,75 |                             |                      | Vida Media (años) 2,75 |                             |                      |
|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|
| Fecha Pago             | Bonos de la Serie A         |                      | Fecha Pago             | Bonos de la Serie B         |                      |
|                        | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |                        | Saldo Vivo al final periodo | Principal amortizado |
| 31/12/2013             | 195.406.267,20              | 0,00                 | 31/12/2013             | 12.472.742,40               | 0,00                 |
| 15/03/2014             | 182.844.373,17              | 12.561.894,03        | 15/03/2014             | 11.670.917,44               | 801.824,96           |
| 15/06/2014             | 173.941.293,26              | 8.903.079,91         | 15/06/2014             | 11.102.635,74               | 568.281,70           |
| 15/09/2014             | 165.315.268,19              | 8.626.025,07         | 15/09/2014             | 10.552.038,39               | 550.597,35           |
| 15/12/2014             | 156.948.045,72              | 8.367.222,46         | 15/12/2014             | 10.017.960,37               | 534.078,03           |
| 15/03/2015             | 148.808.090,02              | 8.139.955,71         | 15/03/2015             | 9.498.388,72                | 519.571,64           |
| 15/06/2015             | 140.904.602,82              | 7.903.487,19         | 15/06/2015             | 8.993.910,82                | 504.477,91           |
| 15/09/2015             | 133.232.331,19              | 7.672.271,63         | 15/09/2015             | 8.504.191,35                | 489.719,47           |
| 15/12/2015             | 125.788.897,53              | 7.443.433,65         | 15/12/2015             | 8.029.078,57                | 475.112,79           |
| 15/03/2016             | 118.560.015,66              | 7.228.881,88         | 15/03/2016             | 7.567.660,57                | 461.417,99           |
| 15/06/2016             | 111.568.164,86              | 6.991.850,80         | 15/06/2016             | 7.121.372,22                | 446.288,35           |
| 15/09/2016             | 104.781.410,83              | 6.786.754,02         | 15/09/2016             | 6.688.175,16                | 433.197,07           |
| 15/12/2016             | 98.205.330,96               | 6.576.079,87         | 15/12/2016             | 6.268.425,38                | 419.749,78           |
| 15/03/2017             | 91.837.152,38               | 6.368.178,58         | 15/03/2017             | 5.861.945,90                | 406.479,48           |
| 15/06/2017             | 85.709.359,81               | 6.127.792,57         | 15/06/2017             | 5.470.810,20                | 391.135,70           |
| 15/09/2017             | 79.896.492,90               | 5.812.866,91         | 15/09/2017             | 5.099.776,14                | 371.034,06           |
| 15/12/2017             | 74.317.065,28               | 5.579.427,62         | 15/12/2017             | 4.743.642,46                | 356.133,68           |
| 15/03/2018             | 0,00                        | 74.317.065,28        | 15/03/2018             | 0,00                        | 4.743.642,46         |
| Totales                |                             | 195.406.267,20       | Totales                |                             | 12.472.742,40        |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 15%

|                   |      |
|-------------------|------|
| Vida Media (años) | 2,25 |
|-------------------|------|

|                   |      |
|-------------------|------|
| Vida Media (años) | 2,25 |
|-------------------|------|

| Fecha<br>Pago | Bonos de la Serie A            |                         |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
|               | Saldo Vivo<br>al final periodo | Principal<br>amortizado |
| 31/12/2013    | 195.406.267,20                 | 0,00                    |
| 15/03/2014    | 180.454.100,28                 | 14.952.166,92           |
| 15/06/2014    | 169.359.093,00                 | 11.095.007,29           |
| 15/09/2014    | 158.733.914,98                 | 10.625.178,02           |
| 15/12/2014    | 148.550.012,09                 | 10.183.902,90           |
| 15/03/2015    | 138.765.802,26                 | 9.784.209,83            |
| 15/06/2015    | 129.381.196,30                 | 9.384.605,96            |
| 15/09/2015    | 120.381.883,35                 | 8.999.312,95            |
| 15/12/2015    | 111.756.832,37                 | 8.625.050,98            |
| 15/03/2016    | 103.483.457,29                 | 8.273.375,08            |
| 15/06/2016    | 95.576.426,45                  | 7.907.030,84            |
| 15/09/2016    | 87.996.006,94                  | 7.580.419,51            |
| 15/12/2016    | 80.740.667,26                  | 7.255.339,68            |
| 15/03/2017    | 73.800.722,72                  | 6.939.944,54            |
| 15/06/2017    | 0,00                           | 73.800.722,72           |
| Totales       |                                | 195.406.267,20          |

| Fecha<br>Pago | Bonos de la Serie B            |                         |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
|               | Saldo Vivo<br>al final periodo | Principal<br>amortizado |
| 31/12/2013    | 12.472.742,40                  | 0,00                    |
| 15/03/2014    | 11.518.346,83                  | 954.395,57              |
| 15/06/2014    | 10.810.154,87                  | 708.191,95              |
| 15/09/2014    | 10.131.952,02                  | 678.202,85              |
| 15/12/2014    | 9.481.915,67                   | 650.036,36              |
| 15/03/2015    | 8.857.391,63                   | 624.524,03              |
| 15/06/2015    | 8.258.374,23                   | 599.017,40              |
| 15/09/2015    | 7.683.950,00                   | 574.424,23              |
| 15/12/2015    | 7.133.414,83                   | 550.535,17              |
| 15/03/2016    | 6.605.327,06                   | 528.087,77              |
| 15/06/2016    | 6.100.622,96                   | 504.704,10              |
| 15/09/2016    | 5.616.766,40                   | 483.856,56              |
| 15/12/2016    | 5.153.659,61                   | 463.106,79              |
| 15/03/2017    | 4.710.684,43                   | 442.975,18              |
| 15/06/2017    | 0,00                           | 4.710.684,43            |
| Totales       |                                | 12.472.742,40           |

## AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA

### INFORME DE GESTIÓN CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

Cifras en euros

Tasa de amortización anticipada 20%

|                   |      |
|-------------------|------|
| Vida Media (años) | 1,91 |
|-------------------|------|

|                   |      |
|-------------------|------|
| Vida Media (años) | 1,91 |
|-------------------|------|

| Fecha<br>Pago | Bonos de la Serie A            |                         |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
|               | Saldo Vivo<br>al final periodo | Principal<br>amortizado |
| 31/12/2013    | 195.406.267,20                 | 0,00                    |
| 15/03/2014    | 178.071.823,28                 | 17.334.443,92           |
| 15/06/2014    | 164.844.670,75                 | 13.227.152,53           |
| 15/09/2014    | 152.331.292,75                 | 12.513.378,00           |
| 15/12/2014    | 140.485.989,40                 | 11.845.303,36           |
| 15/03/2015    | 129.250.398,50                 | 11.235.590,89           |
| 15/06/2015    | 118.608.961,61                 | 10.641.436,90           |
| 15/09/2015    | 108.532.670,17                 | 10.076.291,44           |
| 15/12/2015    | 98.996.707,32                  | 9.535.962,85            |
| 15/03/2016    | 89.965.527,03                  | 9.031.180,28            |
| 15/06/2016    | 81.441.766,27                  | 8.523.760,76            |
| 15/09/2016    | 73.374.078,80                  | 8.067.687,47            |
| 15/12/2016    | 0,00                           | 73.374.078,80           |
| Totales       |                                | 195.406.267,20          |

| Fecha<br>Pago | Bonos de la Serie B            |                         |
|---------------|--------------------------------|-------------------------|
|               | Saldo Vivo<br>al final periodo | Principal<br>amortizado |
| 31/12/2013    | 12.472.742,40                  | 0,00                    |
| 15/03/2014    | 11.366.286,59                  | 1.106.455,81            |
| 15/06/2014    | 10.522.000,26                  | 844.286,33              |
| 15/09/2014    | 9.723.274,01                   | 798.726,26              |
| 15/12/2014    | 8.967.190,81                   | 756.083,19              |
| 15/03/2015    | 8.250.025,44                   | 717.165,38              |
| 15/06/2015    | 7.570.784,78                   | 679.240,65              |
| 15/09/2015    | 6.927.617,24                   | 643.167,54              |
| 15/12/2015    | 6.318.938,76                   | 608.678,48              |
| 15/03/2016    | 5.742.480,45                   | 576.458,32              |
| 15/06/2016    | 5.198.410,61                   | 544.069,84              |
| 15/09/2016    | 4.683.451,84                   | 514.958,77              |
| 15/12/2016    | 0,00                           | 4.683.451,84            |
| Totales       |                                | 12.472.742,40           |

#### 7. Otra información de los activos y pasivos

Tanto los activos titulizados como los Bonos emitidos se encuentran denominados en euros.

## **AyT GÉNOVA HIPOTECARIO II, FONDO DE TITULIZACIÓN HIPOTECARIA**

### **FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

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<sup>a</sup> Araceli Leyva León, para hacer constar que, tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Génova Hipotecario II, Fondo de Titulización Hipotecaria, correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2013 por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, en la sesión del 31 de marzo de 2014, 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 e informe de gestión, en hojas de papel timbrado, cuya numeración se detalla en el Anexo, firmando cada uno de los señores Consejeros cuyos nombres y apellidos constan en el presente documento.

Madrid, 31 de marzo de 2014

---

D. Antonio Fernández López  
Presidente

---

D. José María Verdugo Arias  
Consejero

---

D. Victoriano López-Pinto Fernández de Navarrete  
Consejero

---

D. Antonio Jesús Romero Mora  
Consejero

---

D. José Manuel Villaverde Parrado  
Consejero

---

D. Alejandro Sánchez-Pedreño Kennaird  
Consejero