

Informe de Auditoría Independiente

AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de
Activos
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2015

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U., Sociedad Gestora de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos, que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

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

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la nota 2.a de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas, basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la Sociedad Gestora, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de AyT Colaterales Global Hipotecario, Fondo de Titulización de Activos a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la nota 7 de la memoria adjunta, en la que se menciona la situación al 31 de diciembre de 2015 del Fondo de Reserva que se dotó en la constitución del Fondo. Esta cuestión no modifica nuestra opinión de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 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 2015. 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.



ERNST & YOUNG, S.L.

Año 2016 Nº 01/16/02513
SELLO CORPORATIVO: 96.00 EUR

.....
Informe sujeto a la normativa
reguladora de la actividad de
auditoría de cuentas en España
.....

20 de abril de 2016

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

Roberto Diez Cerrato

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Ejercicio 2015

ÍNDICE

1. CUENTAS ANUALES
 - 1.1. Balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo y estado de ingresos y gastos reconocidos
 - 1.2. Memoria

Anexo I
2. INFORME DE GESTIÓN
3. FORMULACIÓN
4. ANEXO II

**1. CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2014 DE AyT COLATERALES
GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**1.1. BALANCE DE SITUACIÓN, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS,
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
RECONOCIDOS DEL EJERCICIO 2014**

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Balance de situación al 31 de diciembre 2015 y 2014

	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
ACTIVO			
A) ACTIVO NO CORRIENTE		2.929.501	3.342.568
I. Activos financieros a largo plazo	6	2.929.501	3.342.568
1. Valores representativos de deuda		-	-
2. Derechos de crédito		2.929.501	3.342.568
Certificados de transmisión hipotecaria		2.896.429	3.297.369
Activos dudosos		81.030	87.163
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(47.958)	(41.964)
3. Derivados		-	-
4. Otros activos financieros		-	-
II. Activos por impuesto diferido		-	-
III. Otros activos no corrientes		-	-
B) ACTIVO CORRIENTE		576.675	659.519
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Activos financieros a corto plazo	6	318.093	363.016
1. Deudores y otras cuentas a cobrar		-	16
2. Valores representativos de deuda		-	-
3. Derechos de crédito		318.093	363.000
Certificados de transmisión hipotecaria		302.158	348.462
Activos dudosos		44.944	45.692
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		(31.251)	(34.589)
Intereses y gastos devengados no vencidos		1.254	1.970
Intereses vencidos e impagados		988	1.465
4. Derivados		-	-
5. Otros activos financieros		-	-
VI. Ajustes por periodificaciones		29	62
1. Comisiones		29	36
2. Otros		-	26
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7	258.553	296.441
1. Tesorería		258.553	296.441
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
TOTAL ACTIVO		<u>3.506.176</u>	<u>4.002.087</u>

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Balance de situación al 31 de diciembre 2015 y 2014

	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
PASIVO			
A) PASIVO NO CORRIENTE		3.143.390	3.594.044
I. Provisiones a largo plazo		-	-
II. Pasivos financieros a largo plazo		3.143.390	3.594.044
1. Obligaciones y otros valores negociables	8.1	2.942.540	3.356.166
Series no subordinadas		2.421.157	2.779.534
Series subordinadas		523.332	578.010
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		(1.949)	(1.378)
2. Deudas con entidades de crédito	8.2	149.255	172.499
Préstamo subordinado		203.353	222.603
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		(54.098)	(50.104)
3. Derivados	11	30.936	40.972
Derivados de cobertura		30.936	40.972
4. Otros pasivos financieros	7	20.659	24.407
Otros		20.659	24.407
III. Pasivos por impuesto diferido		-	-
B) PASIVO CORRIENTE		393.722	449.015
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
V. Provisiones a corto plazo		-	-
VI. Pasivos financieros a corto plazo		393.574	448.487
1. Acreedores y otras cuentas a pagar		203	5
2. Obligaciones y otros valores negociables	8.1	370.607	427.263
Series subordinadas		363.788	411.103
Series no subordinadas		868	8.690
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		5.951	7.470
3. Deudas con entidades de crédito	8.2	19.938	16.887
Préstamo subordinado		2.014	2.066
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas(-)		(432)	(220)
Intereses y gastos devengados no vencidos		930	1.050
Intereses vencidos e impagados		17.426	13.991
4. Derivados	11	2.826	4.332
Derivados de cobertura		2.826	4.332
5. Otros pasivos financieros	7	-	-
VII. Ajustes por periodificaciones	10	148	528
1. Comisiones		124	504
Comisión sociedad gestora		108	118
Comisión administrador		1.910	1.561
Comisión agente financiero/pagos		16	16
Comisión variable - resultados realizados		8.647	9.201
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(10.557)	(10.392)
2. Otros		24	24
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(30.936)	(40.972)
VIII. Activos financieros disponibles para la venta		-	-
IX. Coberturas de flujos de efectivo	11	(30.936)	(40.972)
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
XI. Gastos de constitución en transición		-	-
TOTAL PASIVO		3.506.176	4.002.087

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
1. Intereses y rendimientos asimilados		50.742	70.061
Derechos de crédito	6	50.735	69.066
Otros activos financieros		7	995
2. Intereses y cargas asimilados		(38.661)	(47.926)
Obligaciones y otros valores negociables	8.1	(33.845)	(42.267)
Deudas con entidades de crédito	8.2	(4.816)	(5.659)
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)		(13.285)	(17.986)
A) MARGEN DE INTERESES		(1.204)	4.149
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación		1	-
7. Otros gastos de explotación		(1.080)	(3.539)
Servicios exteriores		(17)	(27)
Servicios de profesionales independientes		(17)	(27)
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(1.063)	(3.512)
Comisión de sociedad gestora		(596)	(701)
Comisión administrador		(360)	(410)
Comisión del agente financiero		(79)	(85)
Comisión variable – resultados realizados	10	130	(2.135)
Otros gastos		(158)	(181)
8. Deterioro de activos financieros (neto)	6	(2.658)	(11.091)
Deterioro neto de derechos de crédito (-)		(2.658)	(11.091)
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de otras pérdidas / (ganancias)	10	4.941	10.481
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-	-
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(4.629)	(22.963)
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		404	8.265
Intereses cobrados de los activos titulizados		52.031	69.772
Intereses pagados por valores de titulización		(35.365)	(43.338)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados		(14.791)	(17.210)
Intereses cobrados de inversiones financieras		31	1.481
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito		(1.502)	(2.440)
Otros intereses cobrados pagados (netos)		-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo		(1.141)	(2.811)
Comisiones pagadas a la sociedad gestora		(598)	(702)
Comisiones pagadas por administración		(13)	(163)
Comisiones pagadas al agente financiero		(86)	(85)
Comisiones variables pagadas		(423)	(1.807)
Otras comisiones		(21)	(54)
3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo		(3.892)	(28.417)
Otros		(3.892)	(28.417)
B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN		(33.259)	(56.788)
4. Flujos de caja netos por emisión de bonos de titulización de activos		-	-
Cobros por emisión de valores de titulización		-	-
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	-
Pagos por adquisición de derechos de crédito		-	-
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras		-	-
6. Flujos de caja netos por amortizaciones		(14.160)	(52.115)
Cobros por amortización de derechos de crédito		454.034	451.470
Pagos por amortización de valores de titulización		(468.194)	(503.585)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		(19.099)	(4.673)
Cobros por disposiciones de préstamos o disposiciones de créditos		-	-
Pagos por amortización de préstamos o créditos		(19.301)	(4.673)
Otros deudores y acreedores		-	-
Cobros derechos de crédito pendientes ingreso		202	-
C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES		(37.888)	(79.751)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	7	296.441	376.192
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	7	258.553	296.441

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014

	Miles de euros	
	2015	2014
1. Activos financieros disponibles para la venta	-	-
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
1.1.2. Efecto fiscal	-	-
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
1.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta	-	-
2. Cobertura de los flujos de efectivo		
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	(3.249)	(28.076)
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(3.249)	(28.076)
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	13.285	17.986
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	(10.036)	10.090
Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables	-	-
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	-	-
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del periodo	-	-
3.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.1.2. Efecto fiscal	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	-	-
Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias	-	-
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)	-	-

1.2. MEMORIA DEL EJERCICIO 2015

AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

De acuerdo con la Ley 19/1992, la gestión del Fondo está encomendada de forma exclusiva a sociedades gestoras de fondos de titulización, quienes a su vez tienen en este cometido su objeto social exclusivo.

El fondo es gestionado por Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. (en adelante, la Sociedad Gestora) antes denominada Ahorro y Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. El cambio de denominación social se ha producido el 30 de abril de 2015 como consecuencia de la firma de un contrato de venta de la totalidad de las acciones de la Sociedad Gestora a favor de Haya Real Estate, S.L.U.

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

El Fondo está regulado por:

- (i) El folleto de emisión.
- (ii) La escritura de constitución del Fondo.
- (iii) Real Decreto 926/1998 y disposiciones que lo desarrollen y Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria, en cuanto a lo no contemplado en el Real Decreto 926/1998 y en tanto resulte de aplicación.
- (iv) Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. En el Título III de esta ley se regula el régimen jurídico de las titulizaciones y, adicionalmente, deroga el Real Decreto 926/1998 y los artículos de la Ley 19/1992 que hacían referencia a fondos de titulización hipotecaria y sus sociedades gestoras.
- (v) Orden Ministerial de 28 de diciembre de 2001.
- (vi) Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, en lo referente a su supervisión, inspección y sanción.
- (vii) La Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización, y sus sucesivas modificaciones.
- (viii) Demás disposiciones legales y reglamentarias en vigor en cada momento que resulten de aplicación.

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

2. BASES DE PRESENTACIÓN

a) Imagen fiel

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

Como consecuencia de la liquidación de la Serie Caja Círculo de Burgos no han sido confeccionados los estados S05 para dicha serie.

Adicionalmente en el Anexo I se incluyen los balances de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y las cuentas de pérdidas y ganancias de dichos ejercicios de cada una de las series emitidas.

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

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

Las cuentas anuales del ejercicio 2015 son formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la misma, estimándose que serán aprobadas sin cambios significativos.

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

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

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

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

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

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

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

c) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior. La información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2014 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2015 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2014.

d) Agrupación de partidas

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

e) Elementos recogidos en varias partidas

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

3. PRINCIPIOS CONTABLES Y NORMAS DE VALORACIÓN APLICADAS

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

a) Empresa en funcionamiento

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

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

i. Definición

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

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

ii. Clasificación de los activos financieros

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

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad, que incluyen, en su caso, el fondo de reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización y se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye, en su caso, el valor razonable, a favor del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

iii. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Derivados de cobertura: Incluye, en su caso, el valor razonable, en contra del Fondo, de los derivados designados como instrumentos de cobertura en coberturas contables.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

c) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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

iii. Operaciones de cobertura

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

iv. Registro de resultados

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y conceptos asimilados (que se registran en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” o “Intereses y cargas asimiladas”, según proceda); y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de Operaciones Financieras” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

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

v. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Dada la naturaleza y composición de los activos y pasivos financieros del Fondo, excluidos los derivados financieros cuya descripción se detalla en el apartado iii. de esta Nota, los vencimientos residuales de aquellos activos y pasivos financieros remunerados, en su caso, a tipo fijo, así como la desviación porcentual existente con respecto a los tipos de interés actuales de mercado, el valor razonable de los activos y de los pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no difiere significativamente de sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

d) Activos dudosos

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

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

e) Deterioro del valor de los activos financieros

i. Definición

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

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

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

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

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

f) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

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

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos y gastos por intereses

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

ii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Los vinculados a activos y pasivos financieros valorados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en el momento de su cobro.

h) Remuneración variable

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

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

i) Repercusión de pérdidas

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al apartado g) anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas” del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe “Repercusión de pérdidas (ganancias)” de la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 10). Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

j) Impuesto sobre Beneficios

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

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

Dado que en los ejercicios 2015 y 2014 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (Nota 12).

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

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

Conforme a la normativa reguladora (artículo 5.1 de la Ley 19/1992) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

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

k) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

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

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

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

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

l) Compensación de saldos

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

m) Estados de flujos de efectivo

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

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

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

n) Estados de ingresos y gastos reconocidos

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

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

- (i) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al balance.
- (ii) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.

- (iii) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- (iv) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.
- o) Clasificación de activos y pasivos – Corriente y no corriente

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

4. ERRORES Y CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES

Durante el ejercicio 2015 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio en estimaciones contables, que por su importancia relativa fuera necesario incluir en las cuentas anuales del Fondo formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora.

5. RIESGO ASOCIADO CON ACTIVOS FINANCIEROS

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

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

- Riesgo de mercado

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

i.) Riesgo de tipo de interés

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ii.) Riesgo de tipo de cambio

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

- Riesgo de liquidez

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

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

En las Notas 6 y 8 de la Memoria se hace referencia a los vencimientos estimados de los activos y pasivos financieros del Fondo al 31 de diciembre de 2014 y 2013.

- Riesgo de crédito

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

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

El siguiente cuadro muestra las principales exposiciones al riesgo de crédito al cierre de los ejercicios 2015 y 2014:

	Miles de euros	
	2015	2014
Deudores	-	16
Derechos de crédito	3.247.594	3.705.568
Tesorería y otros	258.582	296.503
Total riesgo	3.506.176	4.002.087

La distribución del epígrafe del conjunto de derechos de crédito, sin considerar intereses devengados ni correcciones de valor por deterioro por zonas geográficas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

2015

	Miles de euros												TOTAL
	C.G.H BBK I	C.G.H BBK II	C.G.H Cantabria	C.G.H. Caixa Laietana	C.G.H CCM	C.G.H Caja España	C.G.H. Galicia I	C.G.H Galicia II	C.G.H Burgos	C.G.H Caja Granada	C.G.H Sa Nostra	C.G.H Caja Vital I	
Andalucía	1.955	1.933	486	-	9.579	-	31.291	50.188	-	103.529	-	231	199.192
Baleares	105	250	-	-	139	-	9.679	5.802	-	95	49.128	-	65.198
Cantabria	58.461	46.115	121.264	-	-	-	1.880	4.889	-	-	-	3.340	235.949
Castilla La Mancha	32.314	16.784	1.080	-	308.728	-	4.856	21.605	-	-	-	2.025	387.392
Castilla - León	6.379	3.759	3.093	-	3.131	-	11.982	76.256	-	17.596	-	23.792	145.988
Cataluña	8.192	5.433	4.787	52.014	3.994	-	75.542	65.963	-	-	-	188	216.113
Comunidad Valenciana	55.553	41.964	-	-	39.422	-	37.707	153.156	-	235	115	84	328.236
Galicia	208	306	14.677	-	-	-	209.508	-	-	-	-	-	224.699
La Rioja	17.022	7.204	302	-	-	-	1.536	1.622	-	-	-	4.719	32.405
Madrid	196.834	98.598	-	5.156	84.115	-	42.832	34.894	-	556	-	17.139	480.124
Navarra	201	364	4.447	-	-	-	2.421	1.651	-	-	-	293	9.377
País Vasco	490.025	305.068	-	-	118	-	16.528	11.158	-	-	-	72.758	895.655
Otras zonas	18.227	15.457	1.086	-	14.221	-	20.724	28.891	-	1.448	10	4.166	103.360
TOTAL	885.476	543.235	151.222	57.170	463.447	-	466.486	455.475	-	123.459	49.253	128.735	3.323.958

2014

Miles de euros

	C.G.H BBK I	C.G.H BBK II	C.G.H Cantabria	C.G.H. Caixa Laietana	C.G.H CCM	C.G.H Caja España	C.G.H. Galicia I	C.G.H Galicia II	C.G.H Burgos	C.G.H Caja Granada	C.G.H Sa Nostra	C.G.H Caja Vital I	TOTAL
Andalucía	2.269	2.047	506	-	10.275	-	33.202	53.487	-	159.515	-	241	261.542
Baleares	111	264	-	-	143	-	10.129	6.215	-	98	53.420	-	70.380
Cantabria	62.255	50.500	129.704	-	-	-	2.029	415	-	-	-	3.520	248.423
Castilla La Mancha	34.379	18.088	1.122	-	330.111	-	5.411	5.307	-	100	-	2.106	396.624
Castilla - León	6.665	4.327	3.238	-	3.735	-	12.634	22.752	-	-	-	24.958	78.309
Cataluña	8.821	5.787	5.099	59.798	4.293	-	80.028	79.829	-	20.602	-	201	264.458
Comunidad Valenciana	60.864	45.351	-	-	42.658	988	39.811	69.469	-	361	120	90	259.712
Galicia	215	315	15.837	-	-	-	222.322	160.889	-	-	-	-	399.578
La Rioja	18.283	7.810	317	-	-	110.202	1.582	1.665	-	-	-	5.033	144.892
Madrid	208.033	108.172	-	6.032	89.250	-	45.806	36.933	-	807	-	18.338	513.371
Navarra	214	386	4.755	-	-	-	2.602	1.714	-	-	-	303	9.974
País Vasco	525.870	334.828	-	-	124	49.140	17.305	11.629	-	-	-	76.985	1.015.881
Otras zonas	19.988	17.752	1.165	-	14.890	3.230	22.114	29.549	-	1.671	13	4.477	114.849
TOTAL	947.967	595.627	161.743	65.830	495.479	163.560	494.975	479.853	-	183.154	53.553	136.252	3.777.993

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La cartera de activos estaba compuesta inicialmente por Certificados de transmisión de hipoteca nominativos correspondientes a quince emisiones emitidas singularmente por distintos emisores.

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

Participaciones hipotecarias emitidas por:	Emisión (en miles de euros)
AyT C.G.H. BBK I (KutxaBank)	1.500.000
AyT C.G.H. BBK II (KutxaBank)	1.000.000
AyT C.G.H. C. Cantabria (Liberbank)	230.000
AyT C.G.H. C. Círculo de Burgos(Banco Grupo Cajatres) (*)	150.000
AyT C.G.H. C. Laietana (Bankia)	170.000
AyT C.G.H. CCM(Liberbank)	800.000
AyT C.G.H.C. España (Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria) (*)	500.000
AyT C.G.H. C. Galicia I (NCG Banco)	900.000
AyT C.G.H. C. Galicia II (NCG Banco)	950.000
AyT C.G.H Granada (Banco Mare Nostrum)	399.900
AyT C.G.H. Sa Nostra(Banco Mare Nostrum)	109.000
AyT C.G.H. C. Vital (KutxaBank)	199.900
AyT C.G.H. C. Navarra (CaixaBank) (**)	100.000
AyT C.G.H. C. Manlleu (Grupo BBVA)(**)	125.000
AyT C.G.H. C. Caja Sur (KutxaBank)(***)	200.000
	<u>7.333.800</u>

(*) En el ejercicio 2015 se ha producido la liquidación de la Serie Caja España con fecha 29 de abril de 2015.

(**) En el ejercicio 2014 se produjo la liquidación de la Serie Caja Círculo de Burgos con fecha 26 de mayo de 2014.

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

(****) Durante el ejercicio 2011 se produjo la liquidación de la Serie Caja Sur.

Con fecha 29 de abril de 2015 se ha producido la liquidación de la Serie de Caja España. El 26 de mayo de 2014 se produjo la liquidación anticipada de la Serie Caja Círculo Burgos, a este respecto el 20 de mayo de 2014 tuvo lugar la recompra de la cartera por parte del cedente, adquiriendo la totalidad de los Certificados de Transmisión de Hipoteca por el importe por el que figuraban en el balance de la Serie.

Con fecha 14 de noviembre de 2014 el Cedente de la serie Caja España I recompró Certificados de Transmisión Hipotecaria por importe total de 54.619 miles de euros.

La composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014 del importe pendiente de amortización y su movimiento durante el ejercicio 2015 y 2014 es el siguiente:

<u>Global</u>	Miles de euros			
	2015			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Derechos de crédito				
Certificados de transmisión hipotecaria	3.645.831		(447.244)	3.198.587
Activos dudosos	132.162	41.859	(48.650)	125.371
Intereses dudosos no cobrados (*)	693	155	(245)	603
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(76.553)	18.685	(21.341)	(79.209)
Intereses y gastos devengados no vencidos	1.970	6.037	(6.753)	1.254
Intereses vencidos e impagados	1.465	22	(499)	988
	<u>3.705.568</u>	<u>66.758</u>	<u>(524.732)</u>	<u>3.247.594</u>

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

<u>Global</u>	Miles de euros			
	2014			
	Saldo inicial	Adiciones	Disminuciones	Saldo final
Derechos de crédito				
Certificados de transmisión hipotecaria	4.084.170	-	(438.339)	3.645.831
Activos dudosos	145.292	-	(13.130)	132.162
Intereses dudosos no cobrados (*)	769	-	(76)	693
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(65.462)	-	(11.090)	(76.553)
Intereses y gastos devengados no vencidos	2.382	69.066	(69.479)	1.970
Intereses vencidos e impagados	1.718	-	(253)	1.465
	<u>4.168.869</u>	<u>8.293</u>	<u>(471.594)</u>	<u>3.705.568</u>

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

Al 31 de diciembre de 2015 existían derechos de crédito clasificados como “Activos dudosos” por importe de 125.974 miles de euros (2014: 132.855 miles de euros), de los cuales 125.371 miles de euros corresponden a principal (2014: 132.162 miles de euros) y 603 miles de euros a intereses (2014: 693 miles de euros).

Durante el ejercicio 2015 y 2014 han vencido y se han dejado de cobrar los siguientes importes en concepto de principal e intereses:

	Miles de euros		
	2015		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	5.556	185	5.741
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	2.380	85	2.465
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	1.443	57	1.500
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Laietana I	158	149	307
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	2.102	367	2.469
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	1.613	446	2.059
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	1.288	503	1.791
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	207	182	389
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	88	20	108
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	153	16	169
	<u>14.988</u>	<u>2.010</u>	<u>16.998</u>

	Miles de euros		
	2014		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	2.822	238	3.060
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	932	92	1.024
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	252	83	335
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Círculo I	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Laietana I	189	241	430
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	4.352	288	4.640
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. España I	132	122	254
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	1.608	618	2.226
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	1.236	642	1.878
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	420	456	876
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	110	36	146
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	66	18	84
	<u>12.119</u>	<u>2.834</u>	<u>14.953</u>

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2015 y 2014 hasta la fecha de formulación de las respectivas cuentas anuales, se han recuperado impagos de principal e intereses por importe de:

	Miles de euros		
	2015		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	146	25	171
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	88	12	100
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	31	4	35
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Laietana I	23	17	40
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	528	78	606
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	1.512	509	2.021
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	1.123	418	1.541
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	75	54	129
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	40	9	49
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	9	2	11
	<u>3.575</u>	<u>1.128</u>	<u>4.703</u>

	Miles de euros		
	2014		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	134	35	169
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	160	22	182
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	25	8	33
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Círculo I	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Laietana I	34	46	80
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	269	105	374
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. España I	92	69	161
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	1.512	569	2.081
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	1.130	578	1.708
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	133	85	218
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	39	11	50
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	13	2	15
	3.541	1.530	5.071

Los Certificados de Transmisión Hipotecaria tienen las siguientes características:

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

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

Por su parte, cada uno de los emisores garantizó:

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

En relación con los Préstamos hipotecarios y los Certificados:

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

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

- (xxi) que todas las Escrituras de las Hipotecas constituidas sobre las viviendas a que se refieren los préstamos hipotecarios están debidamente depositadas en los archivos de la entidad cedente adecuados al efecto a disposición de la sociedad gestora y que todos los préstamos hipotecarios están claramente identificados, tanto en soporte informático como por sus escrituras;
- (xxii) que, en la fecha de emisión de los Certificados de Transmisión Hipotecaria, el saldo vivo total de cada préstamo hipotecario cuya cesión se instrumente mediante la emisión de tales certificados será equivalente al valor nominal inicial del correspondiente Certificado de transmisión de hipoteca a emitir;
- (xxiii) que desde el momento de su concesión, los Préstamos Hipotecarios han sido y están siendo administrados por la entidad cedente de acuerdo con los procedimientos habituales que tiene establecidos;
- (xxiv) que no tiene conocimiento de la existencia de litigios de cualquier tipo en relación con los Préstamos Hipotecarios que puedan perjudicar la validez de los mismos;
- (xxv) que no tiene conocimiento de que algún deudor cedido se encuentre en situación concursal alguna;
- (xxvi) que todos los Préstamos Hipotecarios tienen una fecha de vencimiento final inferior a la fecha de vencimiento final de la serie correspondiente, y en todo caso anterior a la fecha en que se cumplan cincuenta y siete (57) años desde la fecha de constitución del Fondo;
- (xxvii) que, a la fecha de cesión, la entidad cedente no ha recibido ninguna notificación de amortización anticipada total de ninguno de los Préstamos Hipotecarios;
- (xxviii) que no tiene conocimiento de que exista ninguna circunstancia que impida la ejecución de la garantía hipotecaria relativa a los Préstamos Hipotecarios;
- (xxix) que los Préstamos Hipotecarios no están afectos a emisión alguna de bonos hipotecarios o participaciones hipotecarias, distinta de la emisión de los certificados y a partir de la emisión de éstos, no estarán afectos a emisión alguna de bonos hipotecarios, participaciones hipotecarias u otros Certificados de Transmisión Hipotecaria;
- (xxx) que a la fecha de cesión, los Préstamos Hipotecarios presentan al menos dos (2) cuotas pagadas;

(xxxi) que ninguno de los contratos que regulan los préstamos integrados en la cartera de activos titulizables, contiene cláusulas que permitan al deudor cedido solicitar en cualquier momento de la vida del préstamo el diferimiento en el pago de intereses y/o principal del préstamo (salvo las relativas al periodo de carencia inicial para el pago de principal);

(xxxii) que las cuotas de intereses y principal de los Préstamos Hipotecarios se liquidarán con una frecuencia igual o superior a la frecuencia de pago de los Bonos;

(xxxiii) que el pago de los Préstamos Hipotecarios objeto de emisión de Certificados de Transmisión Hipotecaria se instrumenta mediante domiciliación bancaria;

(xxxiv) que todos los Préstamos Hipotecarios están denominados y son pagaderos exclusivamente en euros.

El tipo medio anual de la cartera de préstamos participados durante los ejercicios 2015 y 2014 por serie es el siguiente:

	2015	2014
AyT C.G.H. BBK	1,12%	1,25%
AyT C.G.H. BBK II	1,11%	1,24%
AyT C.G.H. C. Cantabria	1,11%	1,22%
AyT C.G.H. C. Círculo de Burgos	-	1,48%
AyT C.G.H. C. Laietana	3,30%	3,45%
AyT C.G.H. CCM	1,94%	2,26%
AyT C.G.H. C. España	-	3,25%
AyT C.G.H. C. Galicia I	1,20%	1,30%
AyT C.G.H. C. Galicia II	1,26%	1,35%
AyT C.G.H. C. Granada	3,62%	3,46%
AyT C.G.H Sa Nostra	1,32%	1,45%
AyT C.G.H. C. Vital	0,93%	1,08%

Con los siguientes tipos máximos y mínimos:

	Máximo	Mínimo
AyT C.G.H. BBK I	5,27%	0,71%
AyT C.G.H. BBK II	3,79%	0,59%
AyT C.G.H. C. Cantabria	5,25%	0,74%
AyT C.G.H. C. Círculo de Burgos	3,75%	0,33%
AyT C.G.H. C. Laietana	3,85%	1,75%
AyT C.G.H. CCM	6,57%	0,27%
AyT C.G.H. C. España	3,75%	1,26%
AyT C.G.H. C. Galicia I	5,58%	0,50%
AyT C.G.H. C. Galicia II	6,25%	0,61%
AyT C.G.H. C. Granada	5,75%	0,78%
AyT C.G.H Sa Nostra	5,00%	0,76%
AyT C.G.H. C. Vital	2,06%	0,75%

La tasa de amortización anticipada de los activos cedidos del Fondo es del 8,28 % a 31 de diciembre de 2015 (2014: 7,18%).

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

Durante el ejercicio 2015 se han devengado intereses de los derechos de crédito por importe de 50.735 miles de euros (2014: 69.066 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2015, 1.254 miles de euros (2014: 1.970 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en el epígrafe “Derechos de crédito – Intereses y gastos devengados no vencidos” en el activo corriente del balance de situación a dicha fecha. Asimismo, a 31 de diciembre de 2015, 988 miles de euros (2014: 1.465 miles de euros) se encuentran vencidos e impagados, estando registrados en el epígrafe “Derechos de crédito – Intereses vencidos e impagados” en el activo corriente del balance adjunto. A 31 de diciembre de 2015, los intereses cobrados de derechos de crédito que estaban clasificados como dudosos del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de Crédito” ascienden a 366 miles de euros.

La información relativa a intereses vencidos e impagados del cuadro anterior, recoge tanto las importes de pago con antigüedad inferior a 90 días, como los importes impagados con antigüedad superior a 90 días.

El desglose de los derechos de crédito en función del vencimiento final de las operaciones a 31 de diciembre de 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2015:						
Derechos de crédito	514	1.316	2.449	14.331	117.649	3.187.702
Intereses y gastos devengados no vencidos	1.254	-	-	-	-	-

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2014:						
Derechos de crédito	729	1.012	2.338	9.516	105.722	3.658.676
Intereses y gastos devengados no vencidos	1.970					

Por otro lado, el desglose por vencimientos de los Derechos de crédito, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, teniendo en cuenta el calendario de amortización previsto de las operaciones, sin considerar, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos, los intereses vencidos e impagados y los intereses devengados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2015:						
Derechos de crédito	299.028	245.342	148.770	404.260	887.837	1.338.724
Intereses y gastos devengados no vencidos	1.251					
	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2014:						
Derechos de crédito	729	1.012	2.338	9.516	105.722	3.658.676
Intereses y gastos devengados no vencidos	1.970					

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

Hasta el 16 de julio de 2014, los intereses de la "Cuenta de tesorería", para cada una de las series suscritas al contrato de servicios financieros entre Barclays Bank PLC, Sucursal en España y la Sociedad Gestora el 17 de julio de 2012. Se devengan trimestralmente al tipo de interés del Euribor a (1) un mes más 0,50% y a partir del 17 de julio de 2014 los intereses se devengan trimestralmente al tipo de interés del Euribor a un (1) mes.

Las Series CCM I y Cantabria se encuentran suscritas al contrato de servicios financieros entre Banco Santander, S.A. y la Sociedad Gestora. El Agente Financiero garantiza un tipo de interés igual a la media aritmética de los tipos medios interbancarios día a día correspondientes al período de devengo de intereses reducido en veinticinco (25) puntos básicos (0,25%).

Hasta su fecha de liquidación el 26 de mayo de 2014, la cuenta de tesorería de Caja Círculo Burgos se encontraba contratada con BBVA, S.A., devengando un tipo de interés Euribor a un (1) mes, aumentado en 35 puntos básicos (0,35%).

Con fecha 18 de diciembre de 2014 la Sociedad Gestora acordó sustituir para la Serie Caixa Laietana al Banco Santander, S.A. como Agente Financiero por BBVA, S.A. A partir de dicha fecha BBVA, S.A. garantiza sobre el saldo de la cuenta tesorería un tipo de interés igual al Euribor a tres (3) meses.

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

Durante el ejercicio 2015 se han devengado intereses de las cuentas de tesorería y cobros por importe de 7 miles de euros (2015: 995 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2015, 0 miles de euros (2014: 26 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento.

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Tesorería	258.553	296.441
	<u>258.553</u>	<u>296.441</u>

El saldo de tesorería está compuesto por el siguiente detalle a nivel consolidado:

<u>Ejercicio 2015</u>	Miles de Euros			
	Cuenta de tesorería	Fondo de Reserva	Depósito	Total
C.G.H. BBK I	22.853	48.578	-	71.431
C.G.H. BBK II	8.274	32.737	-	41.011
C.G.H Caja Cantabria	4.150	3.657	872	8.679
C.G.H Caixa Laietana	3.296	3.104	-	6.400
C.G.H CCM I	5.151	17.723	2.375	25.249
C.G.H Caixa Galicia	14.558	22.050	8.880	45.488
C.G.H Caixa Galicia II	5.326	33.200	8.029	46.555
C.G.H. Caja Granada	5.626	-	107	5.733
C.G.H. Sa Nostra	895	2.448	-	3.343
C.G.H. Caja Vital I	1.449	2.819	396	4.664
Total	71.578	166.316	20.659	258.553

<u>Ejercicio 2014</u>	Miles de Euros			
	Cuenta de tesorería	Fondo de Reserva	Depósito	Total
C.G.H. BBK I	22.213	52.570	-	74.783
C.G.H. BBK II	8.517	36.126	-	44.643
C.G.H Caja Cantabria	3.802	5.456	543	9.801
C.G.H Caixa Laietana	5.159	2.867	-	8.026
C.G.H CCM I	6.587	9.893	2.551	19.031
C.G.H Caja España	2.182	19.250	790	22.222
C.G.H Caixa Galicia	16.420	22.050	9.392	47.862
C.G.H Caixa Galicia II	7.882	33.128	8.547	49.557
C.G.H. Caja Granada	9.211	-	332	9.544
C.G.H. Sa Nostra	1.650	2.502	-	4.152
C.G.H. Caja Vital I	1.430	3.138	2.251	6.820
Total	85.054	186.980	24.407	296.441

Depósitos

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

1. C.G.H Caja Cantabria: Debido a que la deuda no garantizada y/o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap ha sido rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, durante 2012 se suscribió un depósito por importe de 600 miles de euros.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014 el importe depositado asciende a 620 y 170 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, con fecha 15 de abril de 2013 se formalizó el suplemento al contrato de administración en el que se establece la constitución de un depósito a favor del Fondo en una entidad con una calificación crediticia suficiente para que la calificación de los Bonos del Tramo A no se vean afectados.

El importe del referido depósito será calculado en cada Fecha de Pago por la Sociedad Gestora, siendo éste el importe equivalente a la suma de:

- La cantidad estimada del próximo pago de intereses que generarían los Bonos del Tramo A durante la fecha de pago siguiente a la fecha de cálculo del depósito
- La cantidad aplicada para el primero de los conceptos del Orden de prelación de pagos en la fecha de cálculo del depósito

A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe depositado asciende a 252 y 373 miles de euros, respectivamente.

2. C.G.H CCM

Con fecha 17 de enero de 2013 se ha formalizado el suplemento al contrato de administración en el que se establece la constitución de un depósito a favor del Fondo en una entidad con una calificación crediticia suficiente para que la calificación de los Bonos del Tramo A no se vean afectados.

El importe del referido depósito será calculado en cada Fecha de Pago por la Sociedad Gestora, siendo éste el importe equivalente a la estimación del próximo pago de intereses que generarían los Bonos del Tramo A durante el siguiente pago a la fecha de cálculo del depósito.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe depositado asciende a 2.376 y 2.551 miles de euros, respectivamente.

Con fecha 8 de abril de 2013 se cancela el depósito de garantía Swap debido al cambio en la remuneración de los Bonos, de tipo variable a tipo fijo (Nota 11)

3. C.G.H Caja España:

Debido a que la deuda no garantizada y/o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap ha sido rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, durante 2012 suscribió un depósito por importe de 1.180 miles de euros. A 31 de diciembre de 2015 y 2014 el importe depositado asciende a 0 y 790 miles de euros, respectivamente.

4. C.G.H Caixa Galicia, I:

Debido a que la deuda no garantizada y/o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap fue rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, con fecha 8 de agosto de 2011 se procedió a la apertura de una cuenta de depósito swap. A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe depositado asciende a 0 y 0 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, con fecha 8 de octubre de 2010 se formalizó el suplemento al contrato de administración en el que se establece la constitución de un depósito a favor del Fondo en una entidad con una calificación crediticia suficiente para que la calificación de los Bonos del Tramo A no se vean afectados.

El importe del referido depósito será calculado en cada Fecha de Pago por la Sociedad Gestora, siendo éste el importe equivalente a la suma entre:

- El 1,25% del saldo vivo de los Activos
- La suma del importe de la siguiente cuota a pagar correspondiente a cada Activo, multiplicado por 1,5

A 31 de diciembre de 2015 y 2014 el importe depositado asciende a 8.880 y 9.392 miles de euros, respectivamente.

5. C.G.H Caixa Galicia, II:

Debido a que la deuda no garantizada y/o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap fue rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, con fecha 8 de agosto de 2012 se procedió a la apertura de una cuenta de depósito swap. A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe depositado asciende a 0 y 0 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, con fecha 8 de octubre de 2010 se formalizó el suplemento al contrato de administración en el que se establece la constitución de un depósito a favor del Fondo en una entidad con una calificación crediticia suficiente para que la calificación de los Bonos del Tramo A no se vean afectados.

El importe del referido depósito será calculado en cada Fecha de Pago por la Sociedad Gestora, siendo éste el importe equivalente a la suma entre:

- El 1,25% del saldo vivo de los Activos
- La suma del importe de la siguiente cuota a pagar correspondiente a cada Activo, multiplicado por 1,5

A 31 de diciembre de 2015 y 2014 el importe depositado asciende a 8.029 y 8.547 miles de euros, respectivamente.

6. C.G.H. Caja Granada:

Debido al descenso de la calificación crediticia del administrador a una calificación F3 (Fitch), durante 2012, se suscribió un depósito "Commingling Risk in Structured Finance Transactions: servicer and Account Bank Criteria" por importe de 1.401 miles de euros. A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe depositado asciende a 109 y 333 miles de euros, respectivamente.

7. C.G.H. Sa Nostra: Debido a que la deuda no garantizada y/o subordinada de la Entidad de Contrapartida Swap ha sido rebajada a una calificación F3 (Fitch) para largo plazo, se ha suscrito un depósito por importe de 120 miles de euros. A 31 de diciembre de 2015 y 2014 el importe depositado asciende a 0 y 0 miles de euros, respectivamente.

9. C.G.H. Caja Vital I: Debido a que la deuda no garantizada y/o subordinada de la Entidad de contrapartida Swap fue rebajada a una calificación por debajo de A/F1 (Fitch). Durante 2011, se suscribió un depósito por importe de 4.880 miles de euros. A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe depositado asciende a 290 y a 2.030 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, con fecha 31 de julio de 2013 se ha formalizado el suplemento al contrato de administración en el que se establece la constitución de un depósito a favor del Fondo en una entidad con una calificación crediticia suficiente para que la calificación de los Bonos del Tramo A no se vean afectados.

El importe del referido depósito será calculado en cada Fecha de Pago por la Sociedad Gestora, siendo éste el importe equivalente a la suma de:

- La cantidad estimada del próximo pago de intereses que generarían los Bonos del Tramo A durante la fecha de pago siguiente a la fecha de cálculo del depósito
- La cantidad aplicada para gastos ordinarios y extraordinarios en la fecha de cálculo del depósito.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014, el importe depositado asciende a 106 y 221 miles de euros, respectivamente.

Fondo de Reserva

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

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

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

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario BBK I es inferior al importe requerido de 54.600 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (23 de marzo de 2016) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario BBK II es inferior al importe requerido de 39.700 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (2 de junio de 2016) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Cantabria I es inferior al importe requerido de 4.870 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (20 de marzo de 2016) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Laietana I es inferior al importe requerido de 5.950 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (25 de marzo de 2016) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario CCM I es inferior al importe requerido de 28.000 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (28 de mayo de 2016) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Galicia II es inferior al importe requerido de 33.250 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (27 de abril de 2016) de esta serie.

A 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Granada I es inferior al importe requerido de 5.999 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (20 de mayo de 2016).

A 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Sa Nostra I es inferior al importe requerido de 2.616 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (18 de mayo de 2016).

Al 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Galicia I es inferior al importe requerido de 22.050 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (19 de enero de 2016) de esta serie.

Al 31 de diciembre de 2015, el importe del Fondo de Reserva correspondiente a la Serie AyT Colateral Global Hipotecario Vital I es inferior al importe requerido de 3.139 miles de euros, debiendo alcanzar esa cantidad en la próxima fecha de pago (18 de mayo de 2016) de esta serie.

A continuación se muestra el detalle del Fondo de Reserva por cada una de la series a 31 de diciembre de 2015:

	Fecha de pago	Miles de euros		
		Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	03/15	54.600	49.578	5.022
	09/15	54.600	48.578	6.022
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	06.15	39.700	35.024	4.676
	12/15	39.700	32.737	6.963
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	03/15	4.870	1.690	3.180
	09/15	3.657	(736)	4.393
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Círculo I		-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I	03/15	5.950	2.648	3.302
	09/15	5.950	3.104	2.846
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	05/15	-	-	-
	11/15	28.000	17.723	10.277
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. España I	29/04/15	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	01/15	22.050	22.050	-
	07/15	22.050	22.050	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	04/15	33.250	33.250	-
	10/15	33.250	33.200	50
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	11/15	5.998	-	5.998
	05/15	5.998	-	5.998
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	05/15	2.616	2.616	-
	11/15	2.616	2.446	170
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	05/15	3.138	2.973	165
	11/15	3.138	2.819	319

A fecha de formulación de las cuentas anuales, el Fondo de Reserva para cada una de las series que presentaban déficit de Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2015 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	54.600	48.578	6.022
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	39.700	32.737	6.963
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	3.657	(736)	4.393
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Laietana I	5.950	3.104	2.846
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	28.000	17.723	10.277
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	33.250	33.200	50
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	5.998	-	5.998
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	2.616	2.446	170

A continuación se muestra el detalle del Fondo de Reserva por cada una de la series a 31 de diciembre de 2014:

	Fecha de pago	Miles de euros		
		Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	24/03/ 2014	54.600	53.127	1.473
	22/09/ 2014	54.600	52.570	2.030
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	02/06/ 2014	39.700	37.521	2.179
	02/12/ 2014	39.700	36.126	3.574
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	20/03/ 2014	8.050	5.911	2.139
	20/09/ 2014	8.050	5.466	2.594
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Círculo I	-	-	-	-
	-	-	-	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I	25/03/ 2014	5.950	4.671	1.279
	25/09/ 2014	5.950	2.867	3.083
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	28/05/ 2014	28.000	5.599	22.401
	28/11/ 2014	28.000	9.893	18.107
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. España I	26/05/ 2014	19.250	19.250	-
	24/11/ 2014	19.250	19.250	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	17/01/ 2014	22.050	22.050	-
	17/07/ 2014	22.050	22.050	-
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	28/04/ 2014	33.250	33.250	-
	27/10/ 2014	33.250	33.128	122
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	20/05/ 2014	5.999	1.914	4.085
	20/11/ 2014	5.999	0	5.999
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	16/05/ 2014	2.616	2.616	-
	17/11/ 2014	2.616	2.502	114
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	16/05/ 2014	3.138	3.138	-
	17/11/ 2014	3.138	3.138	-

A fecha de formulación de las cuentas anuales de 2014, el Fondo de Reserva para cada una de las series que presentaban déficit de Fondo de Reserva a cierre del ejercicio 2014 era el siguiente:

	Miles de euros		
	Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	54.600	49.578	5.022
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	39.700	36.126	3.574
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Cantabria I	4.870	1.690	3.180
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Laietana I	5.950	2.648	3.302
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	28.000	9.893	18.107
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	33.250	33.128	122
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	5.999	0	5.999
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	2.616	2.502	114

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

- (i) el importe efectivo por el desembolso de la suscripción de los Bonos de la serie correspondiente;
- (ii) los pagos correspondientes a principal e intereses de los activos;
- (iii) cualesquiera otras cantidades ingresadas por el Fondo en virtud de los activos de dicha serie;
- (iv) las cantidades que en cada momento compongan el Fondo de Reserva;
- (v) en su caso, las cantidades que resulten pagaderas por la entidad de contrapartida al amparo del contrato de swap;
- (vi) las cantidades a que asciendan los rendimientos obtenidos por los saldos habidos en la propia cuenta de tesorería o las cantidades a que asciendan los rendimientos de activos de renta fija, de acuerdo con lo recogido en el presente apartado;
- (vii) las cantidades procedentes de la disposición del Préstamo Subordinado para gastos iniciales;

- (viii) las cantidades a que asciendan las retenciones a cuenta de los rendimientos de capital mobiliario que, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente en cada momento durante la vida del Fondo, corresponda efectuar en cada fecha de pago por los intereses de los Bonos satisfechos por el Fondo, hasta que corresponda efectuar su ingreso a la administración Tributaria o se solicite su devolución por parte de los titulares de los Bonos.

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

8. PASIVOS FINANCIEROS

8.1. Obligaciones y Otros valores negociables

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

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

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

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

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

Las características de los Bonos emitidos inicialmente, son las siguientes:

Serie	Fecha de emisión de los bonos	Importe nominal de la emisión	Número de tramos	Número de bonos	Importe nominal unitario	Precio de emisión	Interés variable	Periodicidad de pago de intereses	Fechas de pagos de intereses	Fecha de inicio del devengo de intereses	Amortización
C.G.H BBK I	24 de abril de 2007	1.500.000.000 euros	4	15.000 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	22 de marzo y septiembre	25 de abril de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario BBK I será el 22 de marzo del 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H BBK II	10 de abril de 2008	1.000.000.000 euros	4	10.000 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	2 de junio y diciembre	11 de abril de 2008	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario BBK II será el 2 de junio de 2043, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H C. Cantabria	9 de julio de 2008	230.000.000 euros	4	2.300 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	20 de marzo y septiembre	10 de julio de 2008	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Cantabria será el 20 de marzo de 2048, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H C. Círculo de Burgos	25 de marzo de 2008	150.000.000 euros	4	1.500 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	26 de mayo y noviembre	26 de marzo de 2008	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Círculo de Burgos será el 26 de noviembre de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H C. Laietana	23 de julio de 2008	170.000.000 euros	4	1.700 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	25 de marzo y septiembre	24 de julio de 2008	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Laietana será el 25 de marzo de 2048, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H CCM	28 de diciembre de 2007	800.000.000 euros	4	8.000 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,50% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D.	Semestral	28 de mayo y noviembre	31 de diciembre de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario CCM I será el 28 de noviembre de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H C. España	19 de diciembre de 2007	500.000.000 euros	4	5.000 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,50% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D.	Semestral	24 de mayo y noviembre	20 de diciembre de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja España I será el 24 de mayo de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H C. Galicia I	7 de marzo de 2008	900.000.000 euros	4	9.000 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B.	Semestral	17 de enero y julio	10 de marzo de 2008	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia I será el 17 de julio

Serie	Fecha de emisión de los bonos	Importe nominal de la emisión	Número de tramos	Número de bonos	Importe nominal unitario	Precio de emisión	Interés variable	Periodicidad de pago de intereses	Fechas de pagos de intereses	Fecha de inicio del devengo de intereses	Amortización
C.G.H.C. Galicia II	27 de junio de 2008	950.000.000 euros	4	9.500 Bonos	100.000 euros	el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,00% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	27 de abril y octubre	30 de junio de 2008	de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil. La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia II será el 27 de abril de 2058, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Granada	11 de diciembre de 2007	399.900.000 euros	4	3.999 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,25% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,50% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D.	Semestral	20 de mayo y noviembre	12 de diciembre de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Granada I será el 20 de mayo de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H Sa Nostra	27 de julio de 2007	109.000.000 euros	4	1.090 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	16 de mayo y noviembre	30 de julio de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Sa Nostra I será el 16 de mayo de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Vital	26 de julio de 2007	199.900.000 euros	4	1.999 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	16 de mayo y noviembre	27 de julio de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Vital I será el 16 de noviembre de 2047, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Navarra	4 de julio de 2007	100.000.000 euros	4	1.000 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,17% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 0,65% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,00% para el Tramo D.	Semestral	18 de mayo y noviembre	5 de julio de 2007	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Navarra I será el 18 de noviembre de 2046, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.
C.G.H.C. Manlleu	27 de agosto de 2009	125.000.000 euros	4	1.250 Bonos	100.000 euros	A la par, libre de impuestos y gastos de suscripción para el suscriptor en todo caso.	-Euribor a 6 meses + 0,30% para el Tramo A. -Euribor a 6 meses + 0,60% para el Tramo B. -Euribor a 6 meses + 1,25% para el Tramo C. -Euribor a 6 meses + 2,50% para el Tramo D.	Semestral	22 de mayo y noviembre	31 de agosto de 2009	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja Galicia II será el 27 de noviembre de 2049, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil.

Con fecha 26 de mayo de 2014 se produjo la amortización anticipada de la totalidad de los Bonos de la serie Caja Círculo Burgos, no habiendo quedado importes pendientes de pago.

El movimiento de los Bonos de Titulización durante los ejercicios 2015 y 2014 ha sido el siguiente:

Serie	Tramos	Miles de euros					
		2015			2014		
		Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final	Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final
C.G.H BBK I	A	839.394	(65.513)	773.881	900.729	(61.335)	839.394
	B	81.000	-	81.000	81.000	-	81.000
	C	13.500	-	13.500	13.500	-	13.500
	D	14.300	-	14.300	14.300	-	14.300
		<u>948.194</u>	<u>(65.513)</u>	<u>882.681</u>	<u>1.009.529</u>	<u>(61.335)</u>	<u>948.194</u>
C.G.H BBK II	A	553.257	(54.417)	498.840	604.248	(52.991)	553.257
	B	30.500	-	30.500	30.500	-	30.500
	C	7.000	-	7.000	7.000	-	7.000
	D	7.000	-	7.000	7.000	-	7.000
		<u>597.757</u>	<u>(54.417)</u>	<u>543.340</u>	<u>648.748</u>	<u>(52.991)</u>	<u>597.757</u>
C.G.H Cantabria	A	135.317	(11.896)	123.421	145.841	(10.524)	135.317
	B	12.700	-	12.700	12.700	-	12.700
	C	10.300	-	10.300	10.300	-	10.300
	D	3.500	-	3.500	3.500	-	3.500
		<u>161.817</u>	<u>(11.896)</u>	<u>149.921</u>	<u>172.341</u>	<u>(10.524)</u>	<u>161.817</u>
C.G.H C. Círculo de Burgos	A	-	-	-	87.624	(87.624)	-
	B	-	-	-	6.300	(6.300)	-
	C	-	-	-	5.100	(5.100)	-
	D	-	-	-	3.600	(3.600)	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>102.624</u>	<u>(102.624)</u>	<u>-</u>
C.G.H C. Laietana	A	42.130	(10.159)	31.971	57.395	(15.265)	42.130
	B	13.500	-	13.500	13.500	-	13.500
	C	5.100	-	5.100	5.100	-	5.100
	D	6.000	-	6.000	6.000	-	6.000
		<u>66.730</u>	<u>(10.159)</u>	<u>56.571</u>	<u>81.995</u>	<u>(15.265)</u>	<u>66.730</u>
C.G.H CCM	A	385.686	(28.919)	356.767	418.342	(32.656)	385.686
	B	45.600	-	45.600	45.600	-	45.600
	C	28.000	-	28.000	28.000	-	28.000
	D	10.400	-	10.400	10.400	-	10.400
		<u>469.686</u>	<u>(28.919)</u>	<u>440.767</u>	<u>502.342</u>	<u>(32.656)</u>	<u>469.686</u>
C.G.H C. España	A	102.548	(102.548)	-	179.680	(77.132)	102.548
	B	45.000	(45.000)	-	45.000	-	45.000
	C	11.000	(11.000)	-	11.000	-	11.000
	D	6.500	(6.500)	-	6.500	-	6.500
		<u>165.048</u>	<u>(165.048)</u>	<u>-</u>	<u>242.180</u>	<u>(77.132)</u>	<u>165.048</u>
C.G.H C. Galicia I	A	433.893	(29.461)	404.432	498.863	(64.970)	433.893
	B	36.900	-	36.900	36.900	-	36.900

		Miles de euros					
Serie	Tramos	2015			2014		
		Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final	Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final
	C	21.600	-	21.600	21.600	-	21.600
	D	15.300	-	15.300	15.300	-	15.300
		<u>507.693</u>	<u>(29.461)</u>	<u>478.232</u>	<u>572.663</u>	<u>(64.970)</u>	<u>507.693</u>
C.G.H Galicia II	A	390.654	(26.163)	364.491	432.009	(41.355)	390.654
	B	44.600	-	44.600	44.600	-	44.600
	C	38.000	-	38.000	38.000	-	38.000
	D	12.400	-	12.400	12.400	-	12.400
		<u>485.654</u>	<u>(26.163)</u>	<u>459.491</u>	<u>527.009</u>	<u>(41.355)</u>	<u>485.654</u>
C.G.H C. Granada	A	153.463	(63.487)	89.976	187.149	(33.686)	153.463
	B	18.000	-	18.000	18.000	-	18.000
	C	8.000	-	8.000	8.000	-	8.000
	D	4.800	-	4.800	4.800	-	4.800
		<u>184.263</u>	<u>(63.487)</u>	<u>120.776</u>	<u>217.9499</u>	<u>(33.686)</u>	<u>184.263</u>
C.G.H Sa Nostra	A	42.407	(5.127)	37.280	47.974	(5.567)	42.407
	B	7.400	-	7.400	7.400	-	7.400
	C	3.100	-	3.100	3.100	-	3.100
	D	1.100	-	1.100	1.100	-	1.100
		<u>54.007</u>	<u>(5.127)</u>	<u>48.880</u>	<u>59.574</u>	<u>(5.567)</u>	<u>54.007</u>
C.G.H C. Vital	A	111.888	(8.002)	103.886	119.368	(7.480)	111.888
	B	12.600	-	12.600	12.600	-	12.600
	C	8.200	-	8.200	8.200	-	8.200
	D	3.800	-	3.800	3.800	-	3.800
		<u>136.488</u>	<u>(8.002)</u>	<u>128.486</u>	<u>143.968</u>	<u>(7.480)</u>	<u>136.488</u>
TOTAL		<u>3.777.337</u>	<u>(468.192)</u>	<u>3.309.145</u>	<u>4.280.922</u>	<u>(505.585)</u>	<u>3.777.337</u>

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

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

Ejercicio 2015:

Serie	Miles de euros				
	2015				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
<u>C.G.H. BBK I</u>					
Saldo inicial	839.394	81.000	13.500	14.300	948.194
Amortización 24/03/15	(32.882)	-	-	-	(32.882)
Amortización 22/09/15	(32.631)	-	-	-	(32.631)
Saldo final	<u>773.881</u>	<u>81.000</u>	<u>13.500</u>	<u>14.300</u>	<u>882.681</u>
<u>C.G.H. BBK II</u>					
Saldo inicial	553.257	30.500	7.000	7.000	597.757
Amortización 02/06/15	(30.069)	-	-	-	(30.069)
Amortización 02/12/15	(24.348)	-	-	-	(24.348)
Saldo final	<u>498.840</u>	<u>30.500</u>	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>	<u>543.340</u>
<u>C.G.H. Cantabria</u>					
Saldo inicial	135.317	12.700	10.300	3.500	161.817
Amortización 20/03/15	(6.041)	-	-	-	(6.041)
Amortización 20/09/15	(5.855)	-	-	-	(5.855)
Saldo final	<u>123.421</u>	<u>12.700</u>	<u>10.300</u>	<u>3.500</u>	<u>149.921</u>
<u>C.G.H. Laietana</u>					
Saldo inicial	42.130	13.500	5.100	6.000	66.730
Amortización 25/03/15	(6.164)	-	-	-	(6.164)
Amortización 25/09/15	(3.995)	-	-	-	(3.995)
Saldo final	<u>31.971</u>	<u>13.500</u>	<u>5.100</u>	<u>6.000</u>	<u>56.571</u>
<u>C.G.H. CCM</u>					
Saldo inicial	385.686	45.600	28.000	10.400	469.686
Amortización 28/05/15	(15.019)	-	-	-	(15.019)
Amortización 28/11/15	(13.900)	-	-	-	(13.900)
Saldo final	<u>356.767</u>	<u>45.600</u>	<u>28.000</u>	<u>10.400</u>	<u>440.767</u>
<u>C.G.H. Caja España</u>					
Saldo inicial	102.548	45.000	11.000	6.500	165.048
Amortización 29/04/15	(102.548)	(45.000)	(11.000)	(6.500)	(165.048)
Amortización	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Serie	Miles de euros				
	2015				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
<u>C.G.H. C. Galicia I</u>					
Saldo inicial	433.893	36.900	21.600	15.300	507.693
Amortización 17/01/15	(15.253)	-	-	-	(15.253)
Amortización 17/07/15	(14.208)	-	-	-	(14.208)
Saldo final	<u>404.432</u>	<u>36.900</u>	<u>21.600</u>	<u>15.300</u>	<u>478.232</u>
<u>C.G.H. C. Galicia II</u>					
Saldo inicial	390.654	44.600	38.000	12.400	485.654
Amortización 28/04/15	(14.677)	-	-	-	(14.677)
Amortización 27/10/15	(11.486)	-	-	-	(11.486)
Saldo final	<u>364.491</u>	<u>44.600</u>	<u>38.000</u>	<u>12.400</u>	<u>459.491</u>
<u>C.G.H. Caja Granada</u>					
Saldo inicial	153.463	18.000	8.000	4.800	184.263
Amortización 20/05/15	(24.036)	-	-	-	(24.036)
Amortización 20/11/15	(39.451)	-	-	-	(39.451)
Saldo final	<u>89.976</u>	<u>18.000</u>	<u>8.000</u>	<u>4.800</u>	<u>120.776</u>
<u>C.G.H. Sa Nostra</u>					
Saldo inicial	42.407	7.400	3.100	1.100	54.007
Amortización 16/05/15	(2.653)	-	-	-	(2.653)
Amortización 17/11/15	(2.474)	-	-	-	(2.474)
Saldo final	<u>37.280</u>	<u>7.400</u>	<u>3.100</u>	<u>1.100</u>	<u>48.880</u>
<u>C.G.H. Caja Vital</u>					
Saldo inicial	111.888	12.600	8.200	3.800	136.488
Amortización 16/05/15	(3.964)	-	-	-	(3.964)
Amortización 17/11/15	(4.038)	-	-	-	(4.038)
Saldo final	<u>103.886</u>	<u>12.600</u>	<u>8.200</u>	<u>3.800</u>	<u>128.486</u>
TOTAL	<u>2.784.945</u>	<u>302.800</u>	<u>142.800</u>	<u>78.600</u>	<u>3.309.145</u>

(*) Con fecha 24 de noviembre de 2014 se produce una amortización anticipada de los Bonos de forma proporcional a la amortización de derechos de crédito vista en la Nota 6.

Ejercicio 2014:

Serie	Miles de euros				
	2014				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
C.G.H. BBK I					
Saldo inicial	900.729	81.000	13.500	14.300	1.009.529
Amortización 24/03/14	(33.785)	-	-	-	(33.785)
Amortización 22/09/14	(27.550)	-	-	-	(27.550)
Saldo final	<u>839.394</u>	<u>81.000</u>	<u>13.500</u>	<u>14.300</u>	<u>948.194</u>
C.G.H. BBK II					
Saldo inicial	604.248	30.500	7.000	7.000	648.748
Amortización 02/06/14	(28.866)	-	-	-	(28.866)
Amortización 02/12/14	(24.125)	-	-	-	(24.125)
Saldo final	<u>553.257</u>	<u>30.500</u>	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>	<u>597.757</u>
C.G.H. Cantabria					
Saldo inicial	145.841	12.700	10.300	3.500	172.341
Amortización 20/03/14	(5.575)	-	-	-	(5.575)
Amortización 20/09/14	(4.949)	-	-	-	(4.949)
Saldo final	<u>135.317</u>	<u>12.700</u>	<u>10.300</u>	<u>3.500</u>	<u>161.817</u>
C.G.H. Círculo de Burgos					
Saldo inicial	87.624	6.300	5.100	3.600	102.624
Amortización 26/05/14	(87.624)	(6.300)	(5.100)	(3.600)	(102.624)
Saldo final	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
C.G.H. Laietana					
Saldo inicial	57.395	13.500	5.100	6.000	81.995
Amortización 25/03/14	(7.456)	-	-	-	(7.456)
Amortización 25/09/14	(7.809)	-	-	-	(7.809)
Saldo final	<u>42.130</u>	<u>13.500</u>	<u>5.100</u>	<u>6.000</u>	<u>66.730</u>
C.G.H. CCM					
Saldo inicial	418.342	45.600	28.000	10.400	502.342
Amortización 28/05/14	(19.640)	-	-	-	(19.640)
Amortización 28/11/14	(13.016)	-	-	-	(13.016)
Saldo final	<u>385.686</u>	<u>45.600</u>	<u>28.000</u>	<u>10.400</u>	<u>469.686</u>
C.G.H. Caja España					
Saldo inicial	179.680	45.000	11.000	6.500	242.180
Amortización 26/05/14	(11.693)	-	-	-	(11.693)
Amortización 24/11/14 (*)	(65.439)	-	-	-	(65.439)
Saldo final	<u>102.548</u>	<u>45.000</u>	<u>11.000</u>	<u>6.500</u>	<u>165.048</u>

Serie	Miles de euros				
	2014				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
C.G.H. C. Galicia I					
Saldo inicial	498.863	36.900	21.600	15.300	572.663
Amortización 17/01/14	(49.506)	-	-	-	(49.506)
Amortización 17/07/14	(15.464)	-	-	-	(15.464)
Saldo final	433.893	36.900	21.600	15.300	507.693
C.G.H. C. Galicia II					
Saldo inicial	432.009	44.600	38.000	12.400	527.009
Amortización 28/04/14	(25.267)	-	-	-	(25.267)
Amortización 27/10/14	(16.088)	-	-	-	(16.088)
Saldo final	390.654	44.600	38.000	12.400	485.654
C.G.H. Caja Granada					
Saldo inicial	187.149	18.000	8.000	4.800	217.949
Amortización 20/05/14	(13.358)	-	-	-	(13.358)
Amortización 20/11/14	(20.328)	-	-	-	(20.328)
Saldo final	153.463	18.000	8.000	4.800	184.263
C.G.H. Sa Nostra					
Saldo inicial	47.974	7.400	3.100	1.100	59.574
Amortización 16/05/14	(2.434)	-	-	-	(2.434)
Amortización 17/11/14	(3.133)	-	-	-	(3.133)
Saldo final	42.407	7.400	3.100	1.100	54.007
C.G.H. Caja Vital					
Saldo inicial	119.368	12.600	8.200	3.800	143.968
Amortización 16/05/14	(3.481)	-	-	-	(3.481)
Amortización 17/11/14	(3.999)	-	-	-	(3.999)
Saldo final	111.888	12.600	8.200	3.800	136.488
TOTAL	3.190.637	347.800	153.800	85.100	3.777.337

(*) Con fecha 24 de noviembre de 2014 se produce una amortización anticipada de los Bonos de forma proporcional a la amortización de derechos de crédito

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Inverstor Services, Standard & Poor's y Fitch, a las distintas series no amortizadas es el siguiente:

	2015			2014		
	MOODY'S	S&P	FITCH	MOODY'S	S&P	FITCH
C.G.H. BBK I						
Tramo A	Aa3	-	A-	A2	-	A-
Tramo B	Ba3	-	-	Ba3	-	-
Tramo C	B3	-	-	B3	-	-
Tramo D	Caa3	-	-	Caa3	-	-
C.G.H. BBK II						
Tramo A	Aa2	-	AA-	A2	-	AA-
Tramo B	Ba2	-	BBB	Ba2	-	BBB
Tramo C	B1	-	-	B3	-	-
Tramo D	Caa1	-	-	Caa2	-	-
C.G.H. Caja Cantabria						
Tramo A	Aa2	-	A+	A1	-	A+
Tramo B	Baa2	-	BBB+	Ba1	-	BBB+
Tramo C	Caa1	-	B	Caa2	-	BB
Tramo D	C	-	CCC	C	-	B
C.G.H. Caixa Laietana						
Tramo A	-	A-	A+	-	A-	A+
Tramo B	-	B-	BBB	-	BB+	BBB
Tramo C	-	-	BB	-	-	BB
Tramo D	-	-	CCC	-	-	CCC
C.G.H. CCM						
Tramo A	-	A	A-	-	A	A-
Tramo B	-	-	BB	-	-	BB
Tramo C	-	-	CCC	-	-	CCC
Tramo D	-	-	CC	-	-	CC
C.G.H. Caja España						
Tramo A	-	-	-	A1	BBB	-
Tramo B	-	-	-	Baa1	BBB-	-
Tramo C	-	-	-	Ba2	BBB-	-
Tramo D	-	-	-	B3	BB-	-
C.G.H. Caja Vital I						
Tramo A	Aa2	-	AA	A1	-	AA-
Tramo B	A3	-	A	Baa3	-	A
Tramo C	B2	-	BB	Caa1	-	BB
Tramo D	C	-	B	C	-	B
C.G.H. Caixa Galicia						
Tramo A	Aa2	-	AA+	A1	-	AA
Tramo B	A3	-	A	Baa3	-	A
Tramo C	B1	-	BB+	B3	-	BB+
Tramo D	Ca	-	B+	Ca	-	B+
C.G.H. Caixa Galicia II						
Tramo A	Aa2	-	AA-	A1	-	AA-
Tramo B	Aa3	-	A	Baa1	-	A
Tramo C	Ba1	-	BB-	Ba3	-	BB-
Tramo D	Caa1	-	B	Caa2	-	B
C.G.H. Caja Granada						
Tramo A	A1	-	A-	A2	-	A
Tramo B	B1	-	B	B3	-	BB
Tramo C	Caa3	-	CCC	Caa3	-	B
Tramo D	C	-	CC	C	-	CCC
C.G.H. Sa Nostra						
Tramo A	-	BBB	A	-	A-	A
Tramo B	-	-	BBB	-	-	BBB
Tramo C	-	-	BB	-	-	BB
Tramo D	-	-	B	-	-	B

El vencimiento estimado de los Bonos a 31 de diciembre 2015 es el siguiente:

2015

BBK I

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	91.788	-	-	-
2017	60.128	-	-	-
2018	58.989	-	-	-
2019-2022	224.139	-	-	-
2023-2030	338.836	81.000	13.500	14.300
	773.881	81.000	13.500	14.300

BBK II

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	62.056	-	-	-
2017	48.304	-	-	-
2018	46.540	-	-	-
2019-2022	168.496	-	-	-
2023-2027	173.443	30.500	7.000	7.000
	498.839	30.500	7.000	7.000

CAJA CANTABRIA

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	15.228	-	-	-
2017	9.387	-	-	-
2018	9.241	-	-	-
2019-2022	31.219	-	-	-
2023-2031	58.345	12.700	10.300	3.500
	123.420	12.700	10.300	3.500

CAIXA LAIETANA

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	12.972	-	-	-
2017	6.072	-	-	-
2018	5.518	-	-	-
2019-2022	7.408	13.500	5.100	6.000
	31.971	13.500	5.100	6.000

CCM I

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	50.815	-	-	-
2017	23.189	-	-	-
2018	23.041	-	-	-
2019-2022	90.429	-	-	-
2023-2031	169.292	45.600	28.000	10.400
	356.767	45.600	28.000	10.400

CAIXA GALICIA I

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	34.039	547	320	-
2017	28.819	2.716	1.590	-
2018	28.278	2.665	1.560	-
2019-2022	106.187	10.008	5.859	-
2023-2030	207.108	20.963	12.271	15.300
	404.431	36.900	21.600	15.300

CAIXA GALICIA II

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	29.659	-	-	-
2017	29.529	-	-	-
2018	28.871	-	-	-
2019-2022	108.887	-	-	-
2023-2028	167.543	44.600	38.000	12.400
		44.600	38.000	12.400

CAJA GRANADA

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	49.454	-	-	-
2017	24.432	-	-	-
2018	16.090	18.000	8.000	4.800
	89.976	18.000	8.000	4.800

SA NOSTRA I

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	5.512	-	-	-
2017	3.848	-	-	-
2018	3.709	-	-	-
2019-2022	13.237	-	-	-
2013-2028	10.975	7.400	3.100	1.100
	37.280	7.400	3.100	1.100

CAJA VITAL

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2016	10.002	-	-	-
2017	7.327	-	-	-
2018	7.254	-	-	-
2019-2022	28.198	-	-	-
2023-2033	51.107	12.600	8.200	3.800
	103.889	12.600	8.200	3.800

El vencimiento estimado de los Bonos a 31 de diciembre de 2014 era el siguiente:

2014

BBK I

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	87.791	-	-	-
2016	56.550	-	-	-
2017	56.037	-	-	-
2018-2022	270.563	-	-	-
2023-2030	368.453	81.000	13.500	14.300
	839.394	81.000	13.500	14.300

BBK II

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	57.290	-	-	-
2016	45.109	306	70	-
2017	41.197	2.718	624	-
2018-2022	190.614	12.570	2.885	-
2023-2027	219.047	14.906	3.421	7.000
	553.257	30.500	7.000	7.000

CAJA CANTABRIA

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	14.480	-	-	-
2016	9.132	-	-	-
2017	9.033	-	-	-
2018-2022	43.886	-	-	-
2023-2031	58.786	12.700	10.300	3.500
	135.317	12.700	10.300	3.500

CAIXA LAIETANA

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	16.992	-	-	-
2016	8.505	-	-	-
2017	7.431	-	-	-
2018-2020	9202	13.500	5.100	6.000
	42.130	13.500	5.100	6.000

CCMI

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	55.922	-	-	-
2016	24.987	-	-	-
2017	24.744	-	-	-
2018-2022	120.270	-	-	-
2023-2030	159.763	45.600	28.000	10.400
	385.686	45.600	28.000	10.400

CAJA ESPAÑA

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	49.856	-	-	-
2016	36.989	-	-	-
2017	15.793	11.151	-	-
2018	-	33.849	11.000	6.500
	102.548	45.000	11.000	6.500

CAIXA GALICIA I

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	34.906	3.118	-	-
2016	32.086	2.866	-	-
2017	31.427	2.807	-	-
2018-2022	145.783	13.022	-	-
2023-2029	189.691	15.087	21.600	15.300
	433.893	36.900	21.600	15.300

CAIXA GALICIA II

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	32.941	2.618	2.229	725
2016	29.163	3.423	2.916	952
2017	28.135	3.302	2.813	918
2018-2022	125.627	14.744	12.563	4.100
2023-2028	174.788	20.513	17.479	5.705
	390.654	44.600	38.000	12.400

CAJA GRANADA

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	45.237	-	-	-
2016	24.676	-	-	-
2017	21.798	-	-	-
2018-2021	61.752	18.000	8.000	4.800
	153.463	18.000	8.000	4.800

SA NOSTRA I

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	7.144	-	-	-
2016	4.994	-	-	-
2017	4.722	-	-	-
2018-2022	19.684	-	-	-
2023-2025	5.863	7.400	3.100	1.100
	42.407	7.400	3.100	1.100

CAJA VITAL

	En miles			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
2015	8.546	-	-	-
2016	6.764	-	-	-
2017	6.743	-	-	-
2018-2022	28.780	2.397	1.560	723
2023-2033	61.055	10.203	6.640	3.077
	111.888	12.600	8.200	3.800
	3.190.637	347.800	153.800	85.100

En el siguiente cuadro se muestran los tipos de interés medios anuales aplicados durante los ejercicios 2015 y 2014 de cada uno de los bonos emitidos y vivos durante dichos ejercicios:

	2015			
	Tipos de interés medios			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	1,170%	1,300%	1,650%	3,000%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	1,300%	1,600%	2,000%	3,000%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	0,441%	0,741%	1,141%	2,141%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I	0,437%	0,737%	1,137%	2,137%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	1,300%	1,600%	2,500%	3,500%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	0,524%	0,824%	1,224%	2,224%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	0,428%	0,728%	1,128%	2,128%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	0,369%	0,719%	1,619%	2,619%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	0,289%	0,419%	0,769%	2,119%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	0,289%	0,419%	0,769%	2,119%

	2014			
	Tipos de interés medios			
	Serie A	Serie B	Serie C	Serie D
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK I	1,170%	1,300%	1,650%	3,000%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. BBK II	1,300%	1,600%	2,000%	3,000%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Cantabria I	0,612%	0,912%	1,312%	2,312%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Círculo Burgos I	0,607%	0,907%	1,307%	2,307%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Caja Laietana I	0,614%	0,914%	1,314%	2,314%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. CCM I	1,300%	1,600%	2,500%	3,500%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. España I	0,601%	0,901%	1,801%	2,801%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia I	0,645%	0,945%	1,345%	2,345%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Galicia II	0,623%	0,923%	1,323%	2,323%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Granada I	0,553%	0,903%	1,803%	2,803%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Sa Nostra I	0,476%	0,606%	0,956%	2,306%
AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. Vital I	0,476%	0,606%	0,956%	2,306%

Durante el ejercicio 2015 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización Hipotecaria por importe de 33.845 miles de euros (2014: 42.267 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2015, 5.951 miles de euros (2015: 7.470 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en la cuenta “Obligaciones y otros valores negociables - Intereses y gastos devengados no vencidos” del pasivo corriente del balance de situación.

8.2. Deudas con entidades de crédito

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

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

Los Préstamos Subordinados devengan intereses a un tipo equivalente al tipo de interés de referencia de los Bonos más 200 puntos básicos.

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

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

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

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

El movimiento producido de los Préstamos Subordinados durante los ejercicios 2015 y 2014 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2015	Miles euros		
	Préstamo Subordinado gastos iniciales	Préstamo Subordinado dotación F. Reserva	Total
Saldo inicial	2.066	222.603	224.669
Amortización	(52)	(19.250)	(19.302)
Saldo final	2.014	203.353	205.367

Ejercicio 2014	Miles euros		
	Préstamo Subordinado gastos iniciales	Préstamo Subordinado dotación F. Reserva	Total
Saldo inicial	2.237	227.103	229.340
Amortización	(171)	(4.500)	(4.671)
Saldo final	2.066	222.603	224.669

(*) Como se detalla en la Nota 7, con fecha 21 de marzo de 2013 se cancela el depósito de garantía Swap debido al cambio en la remuneración de los Bonos de las Series AyT C.G.H. BBK I y AyT C.G.H. BBK II, de tipo variable a tipo fijo, incrementando a su vez el Fondo de Reserva en 38.100 y 25.700 miles de euros, respectivamente.

Durante el ejercicio 2015 se han devengado intereses del Préstamo Subordinado por importe de 4.816 miles de euros (2014: 5.659 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2015, 930 miles de euros (2014: 1.050 miles de euros) se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en el epígrafe “Deudas con entidades de crédito – Intereses vencidos e impagados” del pasivo del balance de situación.

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2015 existe principal e intereses de los préstamos subordinados pendiente de pago por importe de 19.440 miles de euros (2014: 16.057 miles de euros), de los cuales 2.014 miles de euros corresponden a principal (2014: 2.066 miles de euros) y 17.426 miles de euros a intereses (2014: 13.991 miles de euros). Este importe de intereses está registrado en las cuentas “Deudas con entidades de crédito – Intereses vencidos e impagados” de intereses del pasivo corriente del balance de situación.

Al 31 de diciembre de 2015 han sido asignadas a las cuentas correspondientes a “Deudores con entidades de crédito – Correcciones de valor por repercusión de pérdidas un importe de 54.530 miles de euros (2014: 50.324 miles de euros), de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto de emisión del Fondo.

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

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones intermedias habidas a lo largo de los ejercicios 2015 y 2014 se presenta a continuación (miles de euros):

2015

Global

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	95.855	168.956	685.860	1.189.259
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	301.736	41.892	2.229.243	386.730
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	29.367	253.837	684.625	2.226.949
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	20.694		584.061	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	57.946		514.755	
OTROS COBROS EN ESPECIE	-		-	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	12.396		83.094	

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	776.302	210.848	3.715.572	1.575.991
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	27.232	225.315	749.189	2.033.543
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	45.000		45.000	
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	3.384	15.797	51.601	122.713
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	11.000		11.000	
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	1.900	8.907	30.935	67.722
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	6.500		6.500	
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	1.951	5.706	24.350	43.687
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			4.216	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			35.455	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

BBK I**DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO**

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	35.745	40.722	246.920	298.941
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	20.887	-	318.131	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	9.093	51.300	275.457	480.003
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	1.028	-	25.830	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	5.860	-	49.473	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	0	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	1.025	-	40.192	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	65.513	40.722	575.123	298.941
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	9.628	47.697	212.586	449.352
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1.053	3.540	15.452	29.834
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	222	638	2.979	5.370
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	429	869	4.794	7.313
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	474	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	4.163	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK I durante el ejercicio 2015 han sido (miles de euros):

	24/03/2015	22/09/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	32.882	32.631	65.513
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	4.897	4.731	9.628
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	525	528	1.053
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	111	111	222
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	214	215	429
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

BBK II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	28.896	31.737	202.644	214.806
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	20.624	-	225.529	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	5.670	41.263	144.956	353.432
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	519		12.208	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2.780		28.500	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		-	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	127		26.307	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	54.417	31.737	456.662	214.806
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	6.726	39.100	115.881	336.222
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	488	1.653	5.180	12.637
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	140	408	1.404	3.117
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	210	479	1.944	3.660
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			955	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			3.174	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK II durante el ejercicio 2015 han sido:

	02/06/2015	02/12/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	30.069	24.348	54.417
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.586	3.410	6.726
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	243	245	488
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	70	70	140
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	105	105	210
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Cantabria

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	6.052	4.118	15.608	32.800
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	3.298	7.113	35.577	63.323
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	1.473	7.231	4.857	66.775
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	242		30.862	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1.771		28.193	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		0	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	32		34	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	11.896	11.231	80.079	96.124
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	590	6.399	20.794	62.130
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	95	741	1.739	5.342
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	119	643	1.710	4.633
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	76	254	839	1.830
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			36	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			1.128	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Cantabria I durante el ejercicio 2015 han sido:

	20/03/2015	22/09/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	6.041	5.855	11.896
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	328	262	590
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	50	45	95
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	61	58	119
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	38	38	76
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Laietana

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	3.355	8.157	26.607
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	6.594	5.160	94.084	46.555
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	9	5.740	19.056	53.518
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	1.949		15.185	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2.066		10.589	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		-	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	39		512	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	10.159	8.515	113.430	73.163
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	174	4.333	13.293	43.317
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	100	785	1.820	5.643
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	58	317	836	2.280
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	130	434	1.422	3.119
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			201	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			1.021	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Laietana durante el ejercicio 2015 han sido:

	25/03/2015	25/09/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	6.164	3.995	10.159
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	103	71	174
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	53	47	100
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	30	28	58
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	66	64	130
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

CCM I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	13.134	17.840	98.904	125.993
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	8.987	-	163.961	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	7.389	33.391	124.876	286.750
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	1.724		29.411	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	9.911		73.688	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		-	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	10.948		12.494	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	399.532	17.840	729.846	125.993
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	4.941	31.000	94.729	268.417
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	734	2.482	8.472	19.643
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	357	1.779	6.869	14.084
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	185	766	3.330	6.066
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			477	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			5.314	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie CCM I durante el ejercicio 2015 han sido:

	28/05/2015	28/11/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	385.632	13.900	399.532
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	2.486	2.455	4.941
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	362	372	734
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	-	357	357
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	-	185	185
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Caja España

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	12.258	16.125	86.244
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	162.246	-	430.609	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	226	16.754	797	149.470
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	2.156		93.126	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2.306		54.258	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		-	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	9		74	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	102.548	12.258	437.499	86.244
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	214	14.699	48.144	132.306
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	45.000	-	45.000	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	152	970	7.445	7.707
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	11.000	-	11.000	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	80	504	2.558	4.005
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	6.500	-	6.500	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	75	351	1.996	2.790
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			372	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			5.065	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Caja España durante el ejercicio 2015 han sido:

	29/04/15	24/11/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	102.548		102.548
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	214		214
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	45.000		45.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	152		152
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	11.000		11.000
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	80		80
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	6.500		6.500
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	75		75
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Galicia I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	24.106	-	157.267
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	10.862	-	293.089	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	5	37.972	516	305.625
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	5.692	-	156.927	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	17.631	-	139.125	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	0	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	53	-	901	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	29.461	24.106	421.768	157.267
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	2.318	32.667	86.923	264.547
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	313	1.866	559	13.730
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	271	1.180	3.920	8.682
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	346	991	3.917	7.291
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	475	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	5.454	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Galicia I durante el ejercicio 2015 han sido:

	17/01/2015	17/07/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	15.253	14.208	29.461
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.358	960	2.318
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	173	140	313
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	146	125	271
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	182	164	346
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Galicia II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	15.167	-	114.210
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	11.392	29.619	389.040	276.852
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	5	30.569	3.344	286.334
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	5.807		145.822	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	12.985		101.027	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		-	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	31		1.037	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	26.163	44.786	490.510	391.062
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.663	27.361	78.567	265.697
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	329	2.589	6.350	18.959
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	434	2.360	6.541	17.283
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	267	896	3.055	6.561
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			318	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			7.122	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Galicia II durante el ejercicio 2015 han sido:

	29/04/2015	27/10/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	14.677	11.486	26.163
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	964	699	1.663
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	178	151	329
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	228	206	434
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	137	130	267
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Granada I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	4.703	11.920	44.644	73.987
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	53.265	-	211.630	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	3.819	17.391	62.132	132.715
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	1.365		27.565	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1.727		19.438	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		0	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	69		675	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	63.487	11.920	279.123	73.987
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	535	15.306	42.465	117.607
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	131	970	3.067	6.737
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	132	504	1.945	3.501
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	128	351	1.554	2.439
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			500	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			1.354	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Granada I durante el ejercicio 2015 han sido:

	20/05/2015	20/11/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	24.036	39.451	63.487
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	333	202	535
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	71	60	131
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	68	64	132
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	65	63	128
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Sa Nostra

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	2.202	3.465	16.928	26.016
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	1.573	-	36.568	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	536	4.219	15.555	39.979
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	132		44.757	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	524		6.255	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		0	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	87		661	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	5.127	3.465	60.120	26.016
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	121	3.391	12.033	32.598
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	31	347	1.202	2.877
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	24	157	594	1.306
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	23	70	335	582
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			150	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			738	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Sa Nostra durante el ejercicio 2015 han sido:

	16/05/2015	17/11/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	2.653	2.474	5.127
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	75	46	121
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	18	13	31
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	13	11	24
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	12	11	23
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Vital I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	5.123	4.268	35.930	32.388
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	2.008	-	31.025	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	1.142	8.007	33.079	72.348
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	80		2.368	
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	385		4.209	
OTROS COBROS EN ESPECIE	0		0	
OTROS COBROS EN EFECTIVO	(24)		207	

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	7.999	4.268	71.412	32.388
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	322	3.362	23.774	61.350
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	53	595	2.054	4.946
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	63	417	1.579	3.461
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	82	245	1.164	2.036
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			258	
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			922	
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Vital I durante el ejercicio 2015 han sido:

	16/05/2015	17/11/2015	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	3.961	4.038	7.994
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	197	125	322
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	30	23	53
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	34	29	63
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	42	40	82
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

2014

Global

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	97.149	160.567	610.855	1.011.770
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	284.772	53.239	2.048.360	397.275
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	37.155	260.872	675.994	1.960.524
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	30.083	-	526.319	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	60.569	-	461.889	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	3.576	-	71.048	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	488.585	213.807	3.074.270	1.409.045
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	34.219	232.732	736.428	1.795.616
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	4.114	16.647	55.779	112.185
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	2.620	9.336	29.881	61.415
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	2.385	5.850	23.219	38.946
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	4.672	-	8.996	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	2.310	-	36.885	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

BBK I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	35.148	39.094	211.175	258.218.407
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	16.762	-	297.244	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	11.260	52.977	266.364	428.702.578
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	1.231	-	24.802	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	5.509	-	43.613	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	1.067	-	39.167	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	61.336	39.094	509.610	258.218.407
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	10.313	49.375	202.958	401.654.571
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1.050	3.546	14.399	26.287.709
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	222	638	2.757	4.731.712
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	428	869	4.365	6.443.853
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	474	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	4.163	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK I durante el ejercicio 2014 han sido (miles de euros):

	24/03/2014	22/09/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	33.786	27.550	61.336
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	5.255	5.058	10.313
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	525	525	1.050
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	111	111	222
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	214	214	428
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

BBK II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	28.968	30.265	173.748	183.069
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	16.057	-	204.905	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	7.221	42.859	139.286	312.170
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	681	-	11.689	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2.700	-	25.720	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	480	-	26.180	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	50.991	30.265	402.245	183.069
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	7.680	40.667	109.155	297.122
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	488	1.653	4.692	10.985
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	140	408	1.264	2.710
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	210	479	1.734	3.181
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	955	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	3.174	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie BBK II durante el ejercicio 2014 han sido:

	02/06/2014	02/12/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	26.866	24.125	50.991
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.917	3.763	7.680
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	243	245	488
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	70	70	140
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	105	105	210
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Cantabria

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	5.610	4.109	9.556	26.625
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	2.947	7.999	32.279	52.437
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	1.827	8.141	3.384	55.674
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	265	-	30.620	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1.109	-	26.422	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	2	-	2	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	10.524	12.109	68.183	79.062
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	984	7.381	20.204	52.263
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	126	741	1.644	4.228
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	144	643	1.591	3.667
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	85	254	763	1.448
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	36	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	1.128	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Cantabria I durante el ejercicio 2014 han sido:

	20/03/2014	22/09/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	5.575	4.949	10.524
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	469	515	984
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	60	66	126
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	69	75	144
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	41	44	85
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Círculo de Burgos I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	1.430	4.470	20.315	26.907
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	101.151	-	125.866	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	528	6.442	20.535	47.062
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	231	-	2.960	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	237	-	3.819	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	22	-	277	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	87.625	4.470	135.000	26.907
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	274	5.530	14.473	40.781
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	29	332	882	2.214
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	34	289	845	1.930
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	42	241	820	1.606
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	4.665	-	4.781	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	372	-	1.437	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Caja Círculo de Burgos I durante el ejercicio 2014 han sido:

	26/05/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	87.625	87.625
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	274	274
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A		
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	6.300	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	29	29
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B		
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	5.100	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	34	34
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C		
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	3.600	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	42	42
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D		
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D		
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	4.665	4.665
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	372	372
OTROS PAGOS DEL PERÍODO		

Laietana

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	3.292	8.157	23.252
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	10.664	5.600	87.490	41.395
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	16	6.234	19.047	47.778
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	2.653	-	13.236	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2.014	-	8.523	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	57	-	473	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	15.265	8.892	103.271	64.648
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	368	4.819	13.119	38.984
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	134	786	1.720	4.858
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	71	317	778	1.963
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	145	434	1.292	2.685
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	201	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	1.021	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Laietana durante el ejercicio 2014 han sido:

	25/03/2014	25/09/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	7.456	7.809	15.265
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	184	184	368
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	64	70	134
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	34	37	71
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	70	74	145
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

CCM I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	12.716	17.450	85.770	108.153
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	11.670	-	154.974	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	8.796	34.259	117.487	253.359
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	2.207	-	27.687	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	9.511	-	63.777	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	874	-	1.546	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	32.656	17.450	330.314	108.153
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	5.310	31.907	89.788	237.417
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	730	2.482	7.738	17.161
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	700	1.779	6.512	12.305
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	364	766	3.145	5.299
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	477	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	5.314	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie CCM I durante el ejercicio 2014 han sido:

	28/05/2014	28/11/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	19.640	13.016	32.656
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	2.697	2.613	5.310
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	362	368	730
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	347	353	700
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	181	183	364
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Caja España

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	4.112	16.125	28.682
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	68.405	7.696	268.363	56.210
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	86	7.828	571	59.544
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	7.244	-	90.970	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	6.960	-	51.952	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	65	-	65	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	77.131	11.808	334.951	84.892
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.160	7.044	47.930	55.731
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	437	741	7.293	4.601
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	207	643	2.478	3.991
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	188	254	1.921	1.576
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	372	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	460	-	5.065	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Caja España durante el ejercicio 2014 han sido:

	26/05/2014	24/11/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	11.692	65.439	77.131
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	560	600	1.160
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	208	229	437
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	101	106	207
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	93	96	188
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	225	234	460
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Galicia I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	23.001	-	133.162
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	13.474	-	282.227	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	9	39.156	511	267.653
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	6.888	-	151.235	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	16.233	-	121.494	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	848	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	64.970	23.001	392.307	133.162
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	3.186	33.774	84.605	231.880
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	361	1.867	5.281	11.864
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	299	1.180	3.649	7.501
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	367	991	3.571	6.299
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	475	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	941	-	5.454	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	-	-	-	-

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Galicia I durante el ejercicio 2014 han sido:

	17/01/2014	17/07/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	49.506	15.464	64.970
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.611	1.575	3.186
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	176	185	361
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	147	152	299
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	182	184	367
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	309	632	941
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Galicia II

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	-	15.129	-	99.044
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	16.912,07	31.944	377.648	247.232
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	9,87	32.984	3.339	255.765
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	6.329,79	-	140.015	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	11.871,51	-	88.042	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	331,77	-	1.006	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	41.357	47.073	464.347	346.276
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	2.920	29.919	76.904	238.336
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	446	2.589	6.021	16.370
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	534	2.360	6.107	14.923
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	300	896	2.788	5.665
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	318	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	436	-	7.122	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Galicia II durante el ejercicio 2014 han sido:

	29/04/2014	27/10/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	25.268	16.089	41.357
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.404	1.515	2.920
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	213	234	446
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	258	276	534
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	147	153	300
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	436	-	436
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Granada I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	5.550	11.920	39.941	73.987
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	27.357	-	158.365	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	5006	17.391	58.313	132.715
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	1.924	-	26.200	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1.639	-	17.711	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	79	-	606	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	33.684	11.920	215.636	73.987
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	1.122	15.306	41.930	117.607
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	176	970	2.936	6.737
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	151	504	1.813	3.501
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	139	351	1.426	2.439
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	500	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	1.354	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Granada I durante el ejercicio 2014 han sido:

	20/05/2014	20/11/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	13.357	20.327	33.684
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	535	586	1.122
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	83	93	176
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	73	78	151
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	68	71	139
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Sa Nostra

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	2.201	3.449	14.726	22.551
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	2.965	-	34.995	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	680	4.391	15.019	35.760
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	179	-	44.625	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	604	-	5.731	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	73	-	574	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	5.567	3.449	54.993	22.551
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	257	3.549	11.912	29.207
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	50	347	1.171	2.530
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	32	157	570	1.149
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	26	70	312	512
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	150	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	30	-	738	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Sa Nostra durante el ejercicio 2014 han sido:

	16/05/2014	17/11/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	2.434	3.133	5.567
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	117	140	257
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	23	28	50
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	15	17	32
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	13	14	26
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS			
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	30	-	30
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Vital I

DERECHOS DE CRÉDITO CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	4.991	4.276	30.807	28.121
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	1.421	-	29.017	-
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	1.515	8.209	31.937	64.341
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	158	-	2.288	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	921	-	3.824	-
OTROS COBROS EN ESPECIE				
OTROS COBROS EN EFECTIVO	231	-	231	-
SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)				
	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	7.479	4.276	63.413	28.120
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	647	3.461	23.452	54.633
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	86	596	2.001	4.350
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	85	417	1.516	3.044
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	91	245	1.082	1.791
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D				
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D				
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	8	-	258	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	78	-	922	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO				

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Vital I durante el ejercicio 2014 han sido:

	16/05/2014	17/11/2014	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	3.480	3.999	7.479
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	290	357	647
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	39	47	86
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	40	45	85
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	44	47	91
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D			
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D			
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	8	-	8
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	39	39	78
OTROS PAGOS DEL PERÍODO			

Al 31 de diciembre de 2015 el Fondo ha dispuesto de mejoras crediticias para hacer frente al pago de las series BBK I, BBK II, Cantabria I, Laietana I, CCM I, Galicia II, Granada I y Sa Nostra I (2013: Caja Círculo de Burgos I, Laietana, Vital I, Granada I, CCM I y Caja Cantabria I).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 no se han producido impagos en la Series.

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2015	2014
Comisión Sociedad Gestora	108	118
Comisión de administración	1.910	1.561
Comisión agente financiero	16	16
Comisión variable de emisores de derechos de crédito	8.647	9.201
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	(10.557)	(10.392)
Otros	24	24
	<u>148</u>	<u>528</u>

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

- Comisión variable de las Cajas de Ahorro emisoras.

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

Cuando la diferencia obtenida conforme al párrafo anterior sea negativa, dicha diferencia se repercute a los pasivos del Fondo a través de la cuenta correctora de pasivo “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas” del pasivo del balance de situación, registrándose un ingreso en la cuenta “Comisión variable” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente por cada fecha de pago.

El Fondo ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias una “Comisión variable” que presenta, por serie, el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Miles de euros					
	2015			2014		
Comisión variable – resultados realizados ingreso	Repercusión de otras pérdidas (Ingreso)	TOTAL	Comisión variable – resultados realizados (gasto)	Repercusión de otras pérdidas (Ingreso)	TOTAL	
C.G.H. BBK I	-	3.010	3.010	-	3.382	3.382
C.G.H. Caja Vital I	-	506	506	(1.014)	866	(148)
C.G.H. Sa Nostra	-	(25)	(25)	-	(63)	(63)
C.G.H. Caja Granada	-	800	800	-	(4.913)	4.913
C.G.H. Caja España	130	-	-	(978)	-	(978)
C.G.H. Caixa Laietana	-	203	203	-	1.967	1.967
C.G.H. CCM	-	(5.614)	(5.614)	-	(5.114)	(5.114)
C.G.H. Caixa Galicia	-	81	81	-	45	45
C.G.H. Caja Burgos	-	-	-	(143)	(962)	(1.105)
C.G.H. BBK II	-	4.089	4.089	-	4.649	4.649
C.G.H. Caixa Galicia II	-	1.054	1.054	-	(182)	(182)
C.G.H. Caja Cantabria	-	838	838	-	980	980
TOTAL	130	4.941	4.486	(2.135)	10.481	8.346

- Comisión de la Sociedad Gestora.

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

- AyT C.G.H. BBK I: (i) 5.500 euros más (ii) el 0,01275% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.

- AyT C.G.H BBK II: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,01175% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Cantabria: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,01775% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Círculo de Burgos: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Laietana: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H CCM: (i) 2.900 euros más (ii) el 0,015% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H C. España: i) 5.500 euros más (ii) el 0,015875% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Galicia I: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,013375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H.C. Galicia II: (i) 5.500 euros anuales más (ii) el 0,012350% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H C. Granada: (i) 5.500 euros más (ii) el 0,0171250% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H Sa Nostra: (i) 5.500 euros más (ii) el 0,018375% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.
- AyT C.G.H C. Vital: (i) 7.500 euros más (ii) el 0,018750% sobre el Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Pago de Cupón anterior.

Durante los ejercicios 2015 y 2014 el movimiento de las partidas por el margen de intermediación del Fondo entre la cuenta de pérdidas y ganancias, el balance de situación y el estado de flujos de efectivo es el siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Comisión variable registrada en balance al inicio del ejercicio	9.201	8.873
Repercusión de pérdidas en cuenta de pérdidas y ganancias	4.941	10.481
Variación de las correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(4.941)	(10.480)
Comisión variable devengada	(130)	2.135
Comisión variable pagada en el ejercicio	(423)	(1.807)
Ajustes por redondeo		(1)
	<u>8.647</u>	<u>9.201</u>
Comisión variable registrada en balance al final del ejercicio		

El Fondo ha abonado los siguientes importes en concepto de comisión variable a la entidad cedente durante el ejercicio 2015:

	Miles de euros
<u>Caja España</u>	
29/04/15	214
<u>Sa Nostra</u>	
16/05/15	210
17/11/15	-
	<u>424</u>

El Fondo abonó los siguientes importes en concepto de comisión variable a la entidad cedente durante el ejercicio 2014:

	<u>Miles de euros</u>
<u>Círculo I</u>	
26/05/14	214
<u>Caja España</u>	
26/05/14	632
24/11/14	556
<u>Sa Nostra</u>	
16/05/14	5
17/11/14	-
<u>Vital I</u>	
16/05/14	192
17/11/14	208
	<u>1.807</u>

- Comisión de administración de las Entidades Emisoras.

La Comisión de administración de los activos será equivalente a 0,001% sobre el saldo vivo de los activos en la anterior fecha de pago.

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

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

- Comisión Agente Financiero (Banco Santander, S.A.)

En contraprestación a los servicios a realizar por el agente financiero, las Series Caja Cantabria I y CCM I satisfarán al mismo una comisión de 25 mil euros anuales. En caso de la Serie Caixa Laietana satisfará al mismo una comisión del 0,001% anual sobre el saldo de principal pendiente de pago de los Bonos de cada serie en la fecha de pago anterior, pagadera por semestres vencidos en cada fecha de pago de cada serie. La cuenta de tesorería de la Serie Caixa Laietana pasa a ser administrada por el BBVA S.A. a partir del 18 de diciembre de 2014, por lo que la mencionada comisión deja de aplicar para este Fondo.

- Comisión Agente Financiero (Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.)

En contraprestación a los servicios a realizar por el agente financiero, la Serie Caja Círculo I satisfará al mismo una comisión de 5 mil euros anuales. Debido a la liquidación de dicho Fondo el 26 de mayo de 2014, la comisión satisfecha en 2014 es igual a la parte proporcional, 2 miles de euros.

10.1 Movimiento de comisiones

El movimiento de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

BBK I

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	34	127	3	1.322	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	121	94	9	-	-
Pagos realizados el 23.03.2015	(62)	-	(5)	-	-
Pagos realizados el 22.09.2015	(61)	-	(5)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	32	221	2	1.322	-

BBK II

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	6	69	0	1.754	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	71	59	6	-	-
Pagos realizados el 02.06.2015	(36)	-	(3)	-	-
Pagos realizados el 02.12.2015	(36)	-	(3)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5	128	0	1.754	-

CANTABRIA

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	10	128	7	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	37	16	25	-	-
Pagos realizados el 22.03.2015	(19)	-	(12)	-	-
Pagos realizados el 22.09.2015	(19)	(1)	(13)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	9	143	7	-	-

CCM

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	7	426	2	-	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	76	49	25	-	-
Pagos realizados el 28.05.2015	(38)	-	(12)	-	-
Pagos realizados el 30.11.2015	(39)	-	(13)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	6	475	2	-	-

GALICIA I

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	32	345	2	1.693	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	70	49	5	-	-
Pagos realizados el 19.01.2015	(36)	-	(3)	-	-
Pagos realizados el 17.07.2015	(35)	-	(2)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	31	394	2	1.693	-

GALICIA II

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	12	393	1	1.118	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	65	47	5	-	-
Pagos realizados el 27.04.2015	(33)	-	(3)	-	-
Pagos realizados el 27.10.2015	(33)	-	(2)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	11	440	1	1.118	-

GRANADA

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	4	48	0	1.481	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	32	17	2	-	-
Pagos realizados el 20.05.2015	(17)	-	(1)	-	-
Pagos realizados el 20.11.2015	(16)	-	(1)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	3	65	0	1.481	-

LAIETANA

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	5	19	-	308	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	18	7	1	-	-
Pagos realizados el 25.03.2015	(9)	-	(1)	-	-
Pagos realizados el 25.09.2015	(9)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5	26	-	308	-

SA NOSTRA I

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	2	4	-	386	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	17	5	1	-	-
Pagos realizados el 18.05.2015	(9)	(5)	(1)	(208)	-
Pagos realizados el 16.11.2015	(8)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2	4	-	178	-

VITAL I

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2015	4	2	-	794	-
Importes devengados durante el ejercicio 2015	32	14	1	-	-
Pagos realizados el 18.05.2015	(16)	-	1	-	-
Pagos realizados el 16.11.2015	(16)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	4	16	-	794	-

11. CONTRATOS DE SWAP

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

Con fecha 21 de marzo de 2013 se produjo una reestructuración del Fondo, de forma que se canceló el contrato Swap en la Series BBK I, BBK II y CCM I debido al cambio en la remuneración de los Bonos de tipo variable a tipo fijo.

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

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

- AyT C. Cantabria: 0,50%
- AyT C. Círculo de Burgos: 0,60% (cancelado en 2014)
- AyT C. Laietana: 0,80%
- AyT C.G.H C. España: 1,20%
- AyT C. Galicia I: 0,50%
- AyT C. Galicia II: 0,50%
- AyT C.G.H C. Granada: 0,60%

- AyT C.G.H Sa Nostra: 0,80%
- AyT C.G.H C. Vital: 0,50%

El movimiento global del valor razonable (ex - cupón) de los diferentes contratos de swap existentes en cada serie durante los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
Valor razonable al 31/12/13	<u>(30.882)</u>
Traspos a pérdidas y ganancias	17.986
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	<u>(28.076)</u>
Valor razonable al 31/12/14	<u>(40.972)</u>
Traspos a pérdidas y ganancias	13.285
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	<u>(3.249)</u>
Valor razonable al 31/12/15	<u>(30.936)</u>

Al 31 de diciembre de 2015 el Fondo ha registrado en la partida “Ajustes repercutidos en balance de Ingresos y Gastos reconocidos - Cobertura de Flujos de efectivo” del balance de situación un importe de 30.936 miles de euros (2014: 40.972 miles de euros).

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

Durante el ejercicio 2015 se han devengado gastos financieros netos por estos contratos por importe de 13.285 miles de euros (2014: 17.986 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2015 existían gastos netos devengados no vencidos por estos contratos por importe de 2.826 miles de euros (2014: 4.332 miles de euros), estando registrados en la cuenta “Derivados – Derivados de cobertura” del pasivo corriente del balance de situación.

A 31 de diciembre de 2015 y 2014 las hipótesis de valoración del swap son las que se indican en el cuadro siguiente:

AyT CGH Caja España I		
Miles de euros		
	2015	2014
Precio	-	(2.018)
Nominal swap	-	163.561
WAC	-	3,26%
WAM	-	263
CPR	-	29,77%
Spread flujos préstamos	-	1,16%
Spread medio bonos	-	0,00%
Impagados	-	1,55%

AyT CGH Vital I		
Miles de euros		
	2015	2014
Precio	(1.967)	(2.695)
Nominal swap	126.948	135.122
WAC	0,77%	1,08%
WAM	266,41	278
CPR	2,00%	1,83%
Spread flujos préstamos	0,61%	0,61%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	0,74%

AyT CGH Caja Cantabria		
Miles de euros		
	2015	2014
Precio	(3.716)	(4.609)
Nominal swap	146.663	158.089
WAC	0,91%	1,22%
WAM	251,45	263
CPR	2,20%	2,69%
Spread flujos préstamos	0,66%	0,66%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	2,25%

AyT CGH Caixa Laietana		
Miles de euros		
	2015	2014
Precio	(2.663)	(3.288)
Nominal swap	53.447	62.294
WAC	3,31%	3,45%
WAM	261,75	275
CPR	12,04%	12,53%
Spread flujos préstamos	0,31%	0,28%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	12,72%

AyT CGH Caixa Galicia II		
Miles de euros		
	2015	2014
Precio	(10.505)	(10.887)
Nominal swap	455.113	479.763
WAC	1,06%	1,36%
WAM	291,05	303
CPR	2,88%	6,14%
Spread flujos préstamos	0,76%	0,76%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	1,79%

AyT CGH Caixa Galicia I		
Miles de euros		
	2015	2014
Precio	(7.832)	(8.549)
Nominal swap	465.882	494.330
WAC	1,01%	1,30%
WAM	255,8	267
CPR	3,95%	6,93%
Spread flujos préstamos	0,68%	0,68%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	1,20%

AyT CGH Sa Nostra I		
Miles de euros		
	2015	2014
Precio	(747)	(1.070)
Nominal swap	48.094	52.636
WAC	1,12%	1,45%
WAM	266,65	275
CPR	4,67%	4,39%
Spread flujos préstamos	0,84%	0,85%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	3,82%

	AyT CGH Caja Granada I	
	Miles de euros	
	2015	2014
Precio	(834)	(12.278)
Nominal swap	28.201	174.492
WAC	3,67%	3,46%
WAM	102,74	226
CPR	14,09%	7,01%
Spread flujos préstamos	1,05%	0,78%
Spread medio bonos	0,00%	0,00%
Impagados	0,00%	0,69%

12. SITUACIÓN FISCAL

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

Según se indica en la Nota 3.j, en los ejercicios 2015 y 2014 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.

13. OTRA INFORMACIÓN

El Fondo no tiene activos ni ha incurrido en gastos destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, durante los ejercicios 2015 y 2014 el Fondo no ha tenido derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Los honorarios correspondientes a la auditoría de las cuentas anuales del ejercicio 2015 han sido de 12 miles de euros (2014: 13 miles de euros), no habiéndose prestado por parte del auditor del Fondo, servicios distintos a la auditoría de cuentas.

En la Nota 9 se incluyen las fechas de pago de las liquidaciones intermedias de los ejercicios 2015 y 2014, así como un resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2015 y 2014. Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores, durante los ejercicios 2015 y 2014, no acumula un aplazamiento superior a la periodicidad del pago (60 días).

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2015 y 2014, en base a los criterios recogidos en la Nota 3 de estas cuentas anuales, los cuales no difieren de forma significativa del valor razonable de dichos instrumentos.

14. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2015 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales no ha ocurrido ningún otro hecho que afecte o modifique significativamente la información contenida en las cuentas anuales.

ANEXO I

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **Si**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 04/07/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0	0030	0	0060	0	0090	0	0120	155	0150	35.285
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	32.497	0031	3.323.958	0061	35.416	0091	3.777.993	0121	52.045	0151	7.298.515
Préstamos hipotecarios	0003		0032		0062		0092		0122		0152	
Cédulas hipotecarias	0004		0033		0063		0093		0123		0153	
Préstamos a promotores	0005		0034		0064		0094		0124		0154	
Préstamos a PYMES	0007		0036		0066		0096		0126		0156	
Préstamos a empresas	0008		0037		0067		0097		0127		0157	
Préstamos Corporativos	0009		0038		0068		0098		0128		0158	
Cédulas territoriales	0010		0039		0069		0099		0129		0159	
Bonos de tesorería	0011		0040		0070		0100		0130		0160	
Deuda subordinada	0012		0041		0071		0101		0131		0161	
Créditos AAPP	0013		0042		0072		0102		0132		0162	
Préstamos consumo	0014		0043		0073		0103		0133		0163	
Préstamos automoción	0015		0044		0074		0104		0134		0164	
Arrendamiento financiero	0016		0045		0075		0105		0135		0165	
Cuentas a cobrar	0017		0046		0076		0106		0136		0166	
Derechos de crédito futuros	0018		0047		0077		0107		0137		0167	
Bonos de titulización	0019		0048		0078		0108		0138		0168	
Otros	0020		0049		0079		0109		0139		0169	
Total	0021	32.497	0050	3.323.958	0080	35.416	0110	3.777.993	0140	52.200	0170	7.333.800

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA

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 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	0	0206	0
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197		0207	
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-153.784	0210	-159.260
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-300.251	0211	-292.211
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-4.009.842	0212	-3.555.807
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el periodo (1)	0203	0	0213	0
Principal pendiente cierre del periodo (2)	0204	3.323.958	0214	3.777.993
Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)	0205	8,28	0215	7,18

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: **BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA**

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						Total	Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios (2)		Principal pendiente no vencido	Deuda Total					
Hasta 1 mes	0700	9.517	0710	2.613	0720	777	0730	3.390	0740	928.887	0750	932.353
De 1 a 3 meses	0701	730	0711	517	0721	211	0731	728	0741	82.685	0751	83.443
De 3 a 6 meses	0703	144	0713	400	0723	103	0733	503	0743	17.826	0753	18.329
De 6 a 9 meses	0704	84	0714	311	0724	108	0734	419	0744	10.509	0754	10.928
De 9 a 12 meses	0705	61	0715	502	0725	103	0735	605	0745	7.854	0755	8.459
De 12 meses a 2 años	0706	179	0716	4.881	0726	450	0736	5.331	0746	17.971	0756	23.303
Más de 2 años	0708	500	0718	38.246	0728	2.764	0738	41.010	0748	26.652	0758	67.662
Total	0709	11.215	0719	47.470	0729	4.516	0739	51.986	0749	1.092.384	0759	1.144.477

(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						Total	Principal pendiente no vencido		Deuda Total	Valor garantía (3)		Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)	% Deuda/v. Tasación			
		Principal pendiente vencido		Intereses ordinarios		Principal pendiente no vencido	Deuda Total		Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)								
Hasta 1 mes	0772	9.517	0782	2.613	0792	777	0802	3.390	0812	928.887	0822	932.353	0832	1.794.197		0842	51,96	
De 1 a 3 meses	0773	730	0783	517	0793	211	0803	728	0813	82.685	0823	83.443	0833	141.325		0843	59,04	
De 3 a 6 meses	0774	144	0784	400	0794	103	0804	503	0814	17.826	0824	18.329	0834	30.161	1854	9,007	0844	60,77
De 6 a 9 meses	0775	84	0785	311	0795	108	0805	419	0815	10.509	0825	10.928	0835	17.010	1855	6,512	0845	64,25
De 9 a 12 meses	0776	61	0786	502	0796	103	0806	605	0816	7.854	0826	8.459	0836	12.716	1856	4,379	0846	66,53
De 12 meses a 2 años	0777	179	0787	4.881	0797	450	0807	5.331	0817	17.971	0827	23.303	0837	36.194	1857	18,073	0847	64,38
Más de 2 años	0778	500	0788	38.246	0798	2.764	0808	41.010	0818	26.652	0828	67.662	0838	93.671	1858	51,958	0848	72,23
Total	0779	11.215	0789	47.470	0799	4.516	0809	51.986	0819	1.092.384	0829	1.144.477	0839	2.125.274		0849	53,85	

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

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: **BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA**

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

CUADRO D	Situación actual 31/12/2015						Situación cierre anual anterior 31/12/2014						Escenario inicial					
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)	
Ratios de morosidad (1) (%)																		
Participaciones hipotecarias	0850	0,00	0868	0,00	0886	0,00	0904	0,00	0922	0,00	0940	0,00	0958	0,00	0976	0,00	0994	0,00
Certificados de transmisión de hipoteca	0851	3,77	0869	0,00	0887	0,00	0905	3,49	0923	0,00	0941	0,00	0959	0,00	0977	0,00	0995	0,00
Préstamos hipotecarios	0852	0,00	0870	0,00	0888	0,00	0906	0,00	0924	0,00	0942	0,00	0960	0,00	0978	0,00	0996	0,00
Cédulas Hipotecarias	0853		0871		0889		0907		0925		0943		0961		0979		0997	
Préstamos a promotores	0854		0872		0890		0908		0926		0944		0962		0980		0998	
Préstamos a PYMES	0855		0873		0891		0909		0927		0945		0963		0981		0999	
Préstamos a empresas	0856		0874		0892		0910		0928		0946		0964		0982		1000	
Préstamos Corporativos	0857		0875		0893		0911		0929		0947		0965		0983		1001	
Cédulas Territoriales	1066		1084		1102		1120		1138		1156		1174		1192		1210	
Bonos de Tesorería	0858		0876		0894		0912		0930		0948		0966		0984		1002	
Deuda subordinada	0859		0877		0895		0913		0931		0949		0967		0985		1003	
Créditos AAPP	0860		0878		0896		0914		0932		0950		0968		0986		1004	
Préstamos Consumo	0861		0879		0897		0915		0933		0951		0969		0987		1005	
Préstamos automoción	0862		0880		0898		0916		0934		0952		0970		0988		1006	
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0899		0917		0935		0953		0971		0989		1007	
Cuentas a cobrar	0864		0882		0900		0918		0936		0954		0972		0990		1008	
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0901		0919		0937		0955		0973		0991		1009	
Bonos de titulización	0866		0884		0902		0920		0938		0956		0974		0992		1010	
Otros	0867		0885		0903		0921		0939		0957		0975		0993		1011	

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

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

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.1

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**
 Entidades cedentes de los activos titulizados: BANCO MARENOSTRUM, S.A. - BANKIA - BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA - CAJA DE AHORROS DE CASTILLA-LA MANCHA - CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA - CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD - LIBERBANK - NOVACAIXAGALICIA

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACIÓN

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

CUADRO E Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 04/07/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	114	1310	514	1320	83	1330	729	1340	0	1350	0
Entre 1 y 2 años	1301	134	1311	1.316	1321	105	1331	1.012	1341	0	1351	0
Entre 2 y 3 años	1302	155	1312	2.449	1322	148	1332	2.338	1342	2	1352	31
Entre 3 y 5 años	1303	593	1313	14.331	1323	398	1333	9.516	1343	12	1353	670
Entre 5 y 10 años	1304	2.805	1314	117.649	1324	2.509	1334	105.722	1344	178	1354	11.672
Superior a 10 años	1305	28.696	1315	3.187.700	1325	32.173	1335	3.658.676	1345	52.008	1355	7.321.426
Total	1306	32.497	1316	3.323.959	1326	35.416	1336	3.777.993	1346	52.200	1356	7.333.799
Vida residual media ponderada (años)	1307	20,86			1327	21,70			1347	28,64		

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

Antigüedad	Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014		Situación inicial 04/07/2007	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	10,75	0632	9,74	0634	2,75

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

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

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.

Estados agregados: Si

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2015

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Escenario inicial 04/07/2007			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)
Serie (2)	Denominación serie	0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0312273594	D	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	25	100	2.500	22,60
ES0312273586	C	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	50	100	5.000	22,60
ES0312273578	B	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	63	100	6.300	22,60
ES0312273560	A	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	1.112	100	111.200	8,90
ES0312273552	D	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	48	100	4.800	20,20
ES0312273545	C	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	160	100	16.000	20,20
ES0312273537	B	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	170	100	17.000	20,20
ES0312273529	A	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	1.622	100	162.200	11,90
ES0312273511	D	60	100	6.000	7,10	60	100	6.000	6,20	60	100	6.000	14,20
ES0312273503	C	51	100	5.100	7,10	51	100	5.100	6,20	51	100	5.100	14,20
ES0312273495	B	135	100	13.500	7,10	135	100	13.500	5,60	135	100	13.500	14,20
ES0312273487	A	1.454	22	31.971	2,60	1.454	29	42.130	1,70	1.454	100	145.400	8,00
ES0312273479	D	35	100	3.500	14,70	35	100	3.500	16,20	35	100	3.500	17,30
ES0312273461	C	103	100	10.300	14,70	103	100	10.300	16,20	103	100	10.300	17,30
ES0312273453	B	127	100	12.700	14,50	127	100	12.700	16,00	127	100	12.700	17,30
ES0312273446	A	2.035	61	123.420	6,30	2.035	66	135.317	7,10	2.035	100	203.500	10,50
ES0312273438	D	124	100	12.400	14,80	124	100	12.400	7,50	124	100	12.400	18,00
ES0312273420	C	380	100	38.000	14,80	380	100	38.000	7,50	380	100	38.000	18,00
ES0312273412	B	446	100	44.600	14,80	446	100	44.600	7,50	446	100	44.600	18,00
ES0312273404	A	8.550	43	364.490	6,70	8.550	46	390.654	7,30	8.550	100	855.000	10,50
ES0312273396	D	70	100	7.000	11,00	70	100	7.000	12,90	70	100	7.000	13,10
ES0312273388	C	70	100	7.000	11,00	70	100	7.000	8,10	70	100	7.000	13,10
ES0312273370	B	305	100	30.500	11,00	305	100	30.500	8,10	305	100	30.500	13,10
ES0312273362	A	9.555	52	498.839	5,70	9.555	58	553.257	6,80	9.555	100	955.500	12,50
ES0312273354	D	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	36	100	3.600	12,40
ES0312273347	C	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	51	100	5.100	12,40

ES0312273339	B	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	63	100	6.300	12,40
ES0312273321	A	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	1.350	100	135.000	7,60
ES0312273313	D	153	100	15.300	14,10	153	100	15.300	14,10	153	100	15.300	25,40
ES0312273305	C	216	100	21.600	8,00	216	100	21.600	14,10	216	100	21.600	25,40
ES0312273297	B	369	100	36.900	8,00	369	100	36.900	6,70	369	100	36.900	25,40
ES0312273289	A	8.262	49	404.432	7,30	8.262	53	433.893	7,10	8.262	100	826.200	17,00
ES0312273271	D	104	100	10.400	15,90	104	100	10.400	15,90	104	100	10.400	14,10
ES0312273263	C	280	100	28.000	15,90	280	100	28.000	15,90	280	100	28.000	14,10
ES0312273255	B	456	100	45.600	15,80	456	100	45.600	15,90	456	100	45.600	14,10
ES0312273248	A	7.160	50	356.767	6,90	7.160	54	385.686	7,00	7.160	100	716.000	8,90
ES0312273230	D	0	0	0	0,00	65	100	6.500	3,90	65	100	6.500	25,20
ES0312273222	C	0	0	0	0,00	110	100	11.000	3,90	110	100	11.000	25,20
ES0312273214	B	0	0	0	0,00	450	100	45.000	3,50	450	100	45.000	25,20
ES0312273206	A	0	0	0	0,00	4.375	23	102.548	1,30	4.375	100	437.500	17,00
ES0312273198	D	48	100	4.800	2,90	48	100	4.800	6,90	48	100	4.800	11,70
ES0312273180	C	80	100	8.000	2,90	80	100	8.000	6,90	80	100	8.000	11,70
ES0312273172	B	180	100	18.000	2,90	180	100	18.000	6,90	180	100	18.000	11,70
ES0312273164	A	3.691	24	89.975	1,20	3.691	42	153.463	2,80	3.691	100	369.100	7,60
ES0312273156	D	11	100	1.100	12,50	11	100	1.100	10,90	11	100	1.100	10,10
ES0312273149	C	31	100	3.100	12,50	31	100	3.100	10,90	31	100	3.100	10,10
ES0312273131	B	74	100	7.400	12,50	74	100	7.400	10,80	74	100	7.400	10,10
ES0312273123	A	974	38	37.281	5,30	974	44	42.407	4,40	974	100	97.400	6,50
ES0312273115	D	38	100	3.800	16,40	38	100	3.800	12,80	38	100	3.800	17,90
ES0312273107	C	82	100	8.200	16,40	82	100	8.200	12,80	82	100	8.200	17,90
ES0312273099	B	126	100	12.600	16,10	126	100	12.600	12,80	126	100	12.600	17,90
ES0312273081	A	1.753	59	103.889	7,20	1.753	64	111.888	9,50	1.753	100	175.300	11,10
ES0312273073	D	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	5	100	500	14,30
ES0312273065	C	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	41	100	4.100	14,30
ES0312273057	B	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	56	100	5.600	14,30
ES0312273040	A	0	0	0	0,00	0	0	0	0,00	898	100	89.800	9,10
ES0312273032	D	143	100	14.300	14,00	143	100	14.300	15,20	143	100	14.300	23,90
ES0312273024	C	135	100	13.500	14,00	135	100	13.500	15,20	135	100	13.500	23,90
ES0312273016	B	810	100	81.000	14,00	810	100	81.000	15,20	810	100	81.000	23,90
ES0312273008	A	13.912	56	773.881	6,70	13.912	60	839.394	7,20	13.912	100	1.391.200	16,40
Total		8006	62.588	8025	3.309.145	8045	67.588	8065	3.777.337	8085	73.338	8105	7.333.800

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **SI**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

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

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

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

CUADRO B

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Intereses				Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de valor por repercusión de pérdidas
						Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado		
ES0312273511	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,00	0,05	360	98	33	0	6.000	0	6.033	
ES0312273503	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,00	0,04	360	98	14	0	5.100	0	5.114	
ES0312273495	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	0,03	360	98	23	0	13.500	0	13.523	
ES0312273487	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,30	0,03	360	98	29	0	31.971	0	32.000	
ES0312273479	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,00	2,03	360	102	20	0	3.500	0	3.520	
ES0312273461	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,00	1,03	360	102	30	0	10.300	0	10.330	
ES0312273453	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	0,63	360	102	23	0	12.700	0	12.723	
ES0312273446	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,30	0,33	360	102	118	0	123.420	0	123.538	
ES0312273438	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,00	2,01	360	66	46	0	12.400	0	12.446	
ES0312273420	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,00	1,01	360	66	70	0	38.000	0	38.070	
ES0312273412	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	0,61	360	66	50	0	44.600	0	44.650	
ES0312273404	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,30	0,31	360	66	207	0	364.490	0	364.697	

ES0312273396	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,00	3,00	360	30	17	0	7.000	0	7.017
ES0312273388	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,00	2,00	360	30	12	0	7.000	0	7.012
ES0312273370	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	1,60	360	30	40	0	30.500	0	30.540
ES0312273362	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,30	1,30	360	30	533	0	498.839	0	499.372
ES0312273313	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,00	2,04	360	168	146	0	15.300	0	15.446
ES0312273305	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,00	1,04	360	168	106	0	21.600	0	21.706
ES0312273297	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	0,64	360	168	112	0	36.900	0	37.012
ES0312273289	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,30	0,34	360	168	659	0	404.432	0	405.091
ES0312273271	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,50	3,50	360	32	32	0	10.400	0	10.432
ES0312273263	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,50	2,50	360	32	61	0	28.000	0	28.061
ES0312273255	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	1,60	360	32	64	0	45.600	0	45.664
ES0312273248	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,30	1,30	360	32	407	0	356.767	0	357.174
ES0312273230	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,50	2,68	360	128	0	0	0	0	0
ES0312273222	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,50	1,68	360	128	0	0	0	0	0
ES0312273214	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	0,78	360	128	0	0	0	0	0
ES0312273206	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,30	0,48	360	128	0	0	0	0	0
ES0312273198	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,50	2,48	360	42	14	0	4.800	0	4.814
ES0312273180	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,50	1,48	360	42	14	0	8.000	0	8.014
ES0312273172	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	0,58	360	42	12	0	18.000	0	18.012
ES0312273164	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,25	0,23	360	42	25	0	87.713	2.262	90.000
ES0312273156	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,00	1,98	360	46	3	0	1.100	0	1.103
ES0312273149	C	S	EURIBOR 6 MESES	0,65	0,63	360	46	3	0	3.100	0	3.103
ES0312273131	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,30	0,28	360	46	3	0	7.400	0	7.403
ES0312273123	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,17	0,15	360	46	8	0	37.281	0	37.289

-1.949

ES0312273115	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,00	1,98	360	46	10	0	3.800	0	3.810						
ES0312273107	C	S	EURIBOR 6 MESES	0,65	0,63	360	46	7	0	8.200	0	8.207						
ES0312273099	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,30	0,28	360	46	5	0	12.600	0	12.605						
ES0312273081	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,17	0,15	360	46	21	0	103.889	0	103.910						
ES0312273032	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,00	3,00	360	101	119	0	14.300	0	14.419						
ES0312273024	C	S	EURIBOR 6 MESES	0,65	1,65	360	101	62	0	13.500	0	13.562						
ES0312273016	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,30	1,30	360	101	291	0	81.000	0	81.291						
ES0312273008	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,17	1,17	360	101	2.505	0	773.881	0	776.386						
Total																		
							9228	5.954	9105	0	9085	3.306.883	9095	2.262	9115	3.315.099	9227	-1.949

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

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

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

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

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **SI**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014			
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses	
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)
		7290	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370
ES0312273511	D	02-06-2043	0	0	130	1.421	0	0	145	1.291
ES0312273503	C	02-06-2043	0	0	59	836	0	0	71	777
ES0312273495	B	02-06-2043	0	0	101	1.822	0	0	134	1.721
ES0312273487	A	02-06-2043	10.160	113.430	174	13.293	15.265	103.270	368	13.119
ES0312273479	D	02-06-2043	0	0	76	838	0	0	85	762
ES0312273461	C	02-06-2043	0	0	119	1.711	0	0	144	1.592
ES0312273453	B	02-06-2043	0	0	95	1.739	0	0	126	1.644
ES0312273446	A	02-06-2043	11.897	80.080	590	20.795	10.524	68.183	984	20.205
ES0312273438	D	02-06-2043	0	0	267	3.056	0	0	300	2.789
ES0312273420	C	02-06-2043	0	0	434	6.540	0	0	534	6.106
ES0312273412	B	02-06-2043	0	0	329	6.350	0	0	446	6.021
ES0312273404	A	02-06-2043	26.164	490.511	1.663	78.567	41.357	464.347	2.920	76.904
ES0312273396	D	02-06-2043	0	0	210	1.945	0	0	210	1.735
ES0312273388	C	02-06-2043	0	0	140	1.405	0	0	140	1.265
ES0312273370	B	02-06-2043	0	0	488	5.180	0	0	488	4.692
ES0312273362	A	02-06-2043	54.418	456.662	6.996	116.151	50.991	402.244	7.680	109.155
ES0312273313	D	02-06-2043	0	0	347	3.917	0	0	367	3.570
ES0312273305	C	02-06-2043	0	0	270	3.919	0	0	299	3.649
ES0312273297	B	02-06-2043	0	0	312	5.593	0	0	361	5.281
ES0312273289	A	02-06-2043	29.462	421.768	2.318	86.922	64.970	392.306	3.186	84.604
ES0312273271	D	02-06-2043	0	0	366	3.511	0	0	364	3.145
ES0312273263	C	02-06-2043	0	0	704	7.216	0	0	700	6.512
ES0312273255	B	02-06-2043	0	0	734	8.470	0	0	730	7.736
ES0312273248	A	02-06-2043	28.919	359.233	4.942	94.730	32.656	330.314	5.310	89.788
ES0312273230	D	02-06-2043	6.500	6.500	76	1.997	0	0	188	1.921

ES0312273222	C	02-06-2043	11.000	11.000	80	2.559	0	0	207	2.479								
ES0312273214	B	02-06-2043	45.000	45.000	152	7.443	0	0	437	7.291								
ES0312273206	A	02-06-2043	102.548	437.500	214	48.143	77.131	334.952	1.160	47.929								
ES0312273198	D	02-06-2043	0	0	127	1.552	0	0	139	1.425								
ES0312273180	C	02-06-2043	0	0	131	1.943	0	0	151	1.812								
ES0312273172	B	02-06-2043	0	0	131	3.068	0	0	176	2.937								
ES0312273164	A	02-06-2043	63.487	279.123	535	42.467	33.684	215.636	1.122	41.932								
ES0312273156	D	02-06-2043	0	0	24	336	0	0	26	312								
ES0312273149	C	02-06-2043	0	0	24	595	0	0	32	571								
ES0312273131	B	02-06-2043	0	0	31	1.203	0	0	50	1.172								
ES0312273123	A	02-06-2043	5.127	60.120	121	12.034	5.567	54.993	257	11.913								
ES0312273115	D	02-06-2043	0	0	81	1.163	0	0	91	1.082								
ES0312273107	C	02-06-2043	0	0	64	1.579	0	0	85	1.515								
ES0312273099	B	02-06-2043	0	0	53	2.054	0	0	86	2.001								
ES0312273081	A	02-06-2043	7.999	71.411	322	23.773	7.479	63.412	647	23.451								
ES0312273032	D	02-06-2043	0	0	429	4.795	0	0	428	4.366								
ES0312273024	C	02-06-2043	0	0	223	2.977	0	0	222	2.754								
ES0312273016	B	02-06-2043	0	0	1.053	15.452	0	0	1.050	14.399								
ES0312273008	A	02-06-2043	65.513	575.122	9.628	212.586	61.336	509.609	10.313	202.958								
Total			7305	468.194	7315	3.407.460	7325	35.363	7335	863.646	7345	400.960	7355	2.939.266	7365	42.959	7375	828.283

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

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

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.2

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

Denominación del compartimento:

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

Estados agregados: **SI**

Periodo: **2º Semestre**

Ejercicio: **2015**

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACIÓN RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO

CUADRO D

Calificación

Serie (1)	Denominación serie	Fecha último cambio de	Agencia de calificación	Calificación		
		calificación crediticia	crediticia (2)	Situación actual	Situación anual cierre anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0312273594	D	02-09-2009	SYP	BB	BB	BB
ES0312273586	C	27-09-2012	SYP	BBB-	BBB-	BBB
ES0312273578	B	27-09-2012	SYP	BBB	BBB	A
ES0312273578	B	10-02-2012	DBRS	A	A	A
ES0312273560	A	09-12-2011	SYP	A-	A-	AAA
ES0312273560	A	10-02-2012	DBRS	AAA	AAA	AAA
ES0312273552	D	02-02-2009	FCH	BB-	BB-	BB-
ES0312273545	C	02-02-2009	FCH	BBB-	BBB-	BBB-
ES0312273537	B	02-02-2009	FCH	A	A	A
ES0312273529	A	02-02-2009	FCH	AAA	AAA	AAA
ES0312273511	D	04-04-2014	FCH	CCC	CCC	BB-
ES0312273503	C	02-03-2010	FCH	BB	BB	BBB-
ES0312273495	B	27-02-2015	SYP	B-	BB+	BB
ES0312273495	B	04-04-2014	FCH	BBB	BBB	A
ES0312273487	A	13-11-2012	SYP	A-	A-	AA
ES0312273487	A	17-01-2013	FCH	A+	A+	AAA
ES0312273479	D	01-03-2011	MDY	C	C	C
ES0312273479	D	13-04-2015	FCH	CCC	B	BB-
ES0312273461	C	10-07-2015	MDY	Caa1	Caa2	Caa1
ES0312273461	C	13-04-2015	FCH	B	BB	BBB-
ES0312273453	B	10-07-2015	MDY	Baa2	Ba1	B2
ES0312273453	B	17-05-2013	FCH	BBB+	BBB+	A
ES0312273446	A	10-07-2015	MDY	Aa2	A1	Aaa
ES0312273446	A	15-10-2012	FCH	A+	A+	AAA
ES0312273438	D	10-07-2015	MDY	Caa1	Caa2	Caa3
ES0312273438	D	06-09-2012	FCH	B	B	BB-

ES0312273420	C	23-01-2015	MDY	Ba1	Ba3	B1
ES0312273420	C	17-05-2013	FCH	BB-	BB-	BBB-
ES0312273412	B	10-07-2015	MDY	Aa3	Baa1	Baa3
ES0312273412	B	14-07-2008	FCH	A	A	A
ES0312273404	A	23-01-2015	MDY	Aa2	A1	Aaa
ES0312273404	A	08-06-2012	FCH	AA-	AA-	AAA
ES0312273396	D	10-07-2015	MDY	Caa1	Caa2	Ba2
ES0312273388	C	23-01-2015	MDY	B1	B3	Baa3
ES0312273370	B	25-09-2014	MDY	Ba2	Ba2	A2
ES0312273370	B	04-04-2014	FCH	BBB	BBB	BB
ES0312273362	A	23-01-2015	MDY	Aa2	A2	Aa2
ES0312273362	A	24-12-2010	FCH	AA-	AA-	AA-
ES0312273354	D	22-12-2010	SYP	CCC	CCC	CCC
ES0312273354	D	17-05-2013	FCH	B	B	BB-
ES0312273347	C	02-10-2012	SYP	B	B	CCC+
ES0312273347	C	31-03-2008	FCH	BBB-	BBB-	BBB-
ES0312273339	B	22-12-2010	SYP	BB	BB	BB
ES0312273339	B	31-03-2008	FCH	A	A	A
ES0312273321	A	29-03-2012	SYP	A-	A-	AA
ES0312273321	A	15-10-2012	FCH	A+	A+	AAA
ES0312273313	D	20-12-2010	MDY	Ca	Ca	Ca
ES0312273313	D	17-05-2013	FCH	B+	B+	BB-
ES0312273305	C	10-07-2015	MDY	B1	B3	Ba3
ES0312273305	C	17-05-2013	FCH	BB+	BB+	BBB-
ES0312273297	B	10-07-2015	MDY	A3	Baa3	Baa2
ES0312273297	B	10-03-2008	FCH	A	A	A
ES0312273289	A	23-01-2015	MDY	Aa2	A1	Aaa
ES0312273289	A	30-06-2015	FCH	AA+	AA	AAA
ES0312273271	D	17-04-2012	FCH	CC	CC	BB
ES0312273263	C	17-04-2012	FCH	CCC	CCC	BBB-
ES0312273255	B	17-05-2013	FCH	BB	BB	A
ES0312273248	A	16-04-2013	SYP	A	A	AA
ES0312273248	A	17-05-2013	FCH	A-	A-	AAA
ES0312273230	D	17-03-2015	SYP	B-	BB-	BB
ES0312273230	D	23-01-2015	MDY	B1	B3	Ba2
ES0312273222	C	17-03-2015	SYP	B	BBB-	BBB-
ES0312273222	C	23-01-2015	MDY	Baa2	Ba2	Baa3
ES0312273214	B	17-03-2015	SYP	BB-	BBB-	BBB
ES0312273214	B	23-01-2015	MDY	Aa2	Baa1	A2
ES0312273206	A	16-08-2013	SYP	BBB	BBB	AA
ES0312273206	A	23-01-2015	MDY	Aa2	A1	Aaa
ES0312273198	D	13-12-2010	MDY	C	C	C
ES0312273198	D	26-03-2015	FCH	CC	CCC	BB-
ES0312273180	C	13-12-2010	MDY	Caa3	Caa3	Caa3
ES0312273180	C	26-03-2015	FCH	CCC	B	BBB-
ES0312273172	B	10-07-2015	MDY	B1	B3	Ba1
ES0312273172	B	26-03-2015	FCH	B	BB	A

ES0312273164	A	23-01-2015	MDY	A1	A2	Aa2
ES0312273164	A	26-03-2015	FCH	A-	A	AAA
ES0312273156	D	18-04-2011	FCH	B	B	BB-
ES0312273149	C	17-05-2013	FCH	BB	BB	BBB-
ES0312273131	B	17-05-2013	FCH	BBB	BBB	A
ES0312273123	A	08-01-2015	SYP	BBB	A-	A
ES0312273123	A	17-05-2013	FCH	A	A	AAA
ES0312273115	D	08-10-2010	MDY	C	C	C
ES0312273115	D	18-04-2011	FCH	B	B	BB-
ES0312273107	C	10-07-2015	MDY	B2	Caa1	B3
ES0312273107	C	17-05-2013	FCH	BB	BB	BBB-
ES0312273099	B	10-07-2015	MDY	A3	Baa3	Ba3
ES0312273099	B	01-10-2007	FCH	A	A	A
ES0312273081	A	23-01-2015	MDY	Aa2	A1	Aaa
ES0312273081	A	30-06-2015	FCH	AA	AA-	AAA
ES0312273073	D	07-06-2012	FCH	BB	BB	BB-
ES0312273065	C	07-06-2012	FCH	BBB+	BBB+	BBB-
ES0312273057	B	07-06-2012	FCH	BBB+	BBB+	A
ES0312273040	A	08-06-2012	FCH	AA-	AA-	AAA
ES0312273032	D	29-04-2013	MDY	Caa3	Caa3	B3
ES0312273024	C	29-04-2013	MDY	B3	B3	Ba2
ES0312273016	B	29-04-2013	MDY	Ba3	Ba3	Baa2
ES0312273008	A	23-01-2015	MDY	Aa3	A2	Aaa
ES0312273008	A	24-12-2010	FCH	A-	A-	A-

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.3

Denominación del Fondo: AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A. Denominación del compartimento: Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A. Estados agregados: Si Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2015

INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS <i>(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)</i>		Situación actual 31/12/2015		Situación cierre anual anterior 31/12/2014
---	--	--	--	---

1. Importe del Fondo de Reserva	0010	0	1010	0
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	0,00	1020	0,00
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	0,00	1040	0,00
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	No	1050	No
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	No	1110	No
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total de bonos (3)	0120	0,00	1120	0,00
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
- (2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una
- (3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos
- (4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.4

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

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		
					Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Situación actual	Periodo anterior	Última Fecha Pago				
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0	0030	0	0100	51.885	0200	48.425	0300	33,67	0400	3,49	1120	10,18	
2. Activos Morosos por otras razones					0110	0	0210	0	0310	0,00	0410	0,00	1130	0,00	
Total Morosos					0120	51.885	0220	48.425	0320	33,67	0420	3,49	1140	10,18	1280
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0	0060	0	0130	51.885	0230	46.262	0330	33,67	0430	1,99	1050	10,18	
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	0	0240	0	0340	0,00	0440	0,00	1160	0,01	
Total Fallidos					0150	51.885	0250	46.262	0350	33,67	0450	1,99	1200	10,19	1290

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

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

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

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

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



ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO A Distribución geográfica de activos titulizados	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 04/07/2007			
	Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)			Nº de activos vivos	Principal pendiente (1)		
Andalucía	0400	2.178	0426	199.192	0452	2.794	0478	261.542	0504	5.902	0530	748.521
Aragón	0401	422	0427	45.291	0453	445	0479	50.242	0505	779	0531	110.741
Asturias	0402	120	0428	10.501	0454	131	0480	11.620	0506	478	0532	57.694
Baleares	0403	910	0429	65.197	0455	959	0481	70.380	0507	1.528	0533	143.445
Canarias	0404	116	0430	12.634	0456	119	0482	13.396	0508	388	0534	50.490
Cantabria	0405	2.348	0431	231.461	0457	2.397	0483	248.423	0509	2.771	0535	373.605
Castilla-León	0406	733	0432	73.742	0458	747	0484	78.309	0510	2.063	0536	254.764
Castilla La Mancha	0407	3.410	0433	370.676	0459	3.499	0485	396.624	0511	4.412	0537	624.352
Cataluña	0408	1.856	0434	244.002	0460	1.953	0486	264.459	0512	3.745	0538	681.862
Ceuta	0409	1	0435	210	0461	1	0487	214	0513	1	0539	235
Extremadura	0410	143	0436	10.928	0462	161	0488	13.359	0514	348	0540	40.333
Galicia	0411	4.691	0437	377.855	0463	4.800	0489	399.577	0515	5.673	0541	601.415
Madrid	0412	3.804	0438	480.125	0464	3.900	0490	513.371	0516	5.635	0542	962.504
Meilla	0413	15	0439	1.370	0465	18	0491	1.589	0517	25	0543	2.736
Murcia	0414	202	0440	21.829	0466	219	0492	23.968	0518	393	0544	53.582
Navarra	0415	79	0441	9.377	0467	80	0493	9.973	0519	673	0545	107.854
La Rioja	0416	309	0442	32.405	0468	1.403	0494	144.892	0520	1.996	0546	267.238
Comunidad Valenciana	0417	2.236	0443	241.043	0469	2.317	0495	259.712	0521	3.587	0547	500.959
País Vasco	0418	8.921	0444	895.676	0470	9.470	0496	1.015.882	0522	11.799	0548	1.750.759
Total España	0419	32.494	0445	3.323.514	0471	35.413	0497	3.777.532	0523	52.196	0549	7.333.089
Otros países Unión europea	0420	0	0446	0	0472	0	0498	0	0524	0	0550	0
Resto	0422	3	0448	447	0474	3	0500	463	0526	4	0552	713
Total general	0425	32.497	0450	3.323.961	0475	35.416	0501	3.777.995	0527	52.200	0553	7.333.802

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

Divisa/Activos titulizados	Situación actual 31/12/2015						Situación cierre anual anterior 31/12/2014						Situación inicial 04/07/2007					
	Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente en Divisa (1)		Principal pendiente en euros (1)	
Euro - EUR	0571	32.497	0577	3.323.958	0583	3.323.958	0600	35.416	0606	3.777.993	0611	3.777.993	0620	52.200	0626	7.333.800	0631	7.333.800
EEUU Dólar - USD	0572	0	0578	0	0584	0	0601	0	0607	0	0612	0	0621	0	0627	0	0632	0
Japón Yen - JPY	0573	0	0579	0	0585	0	0602	0	0608	0	0613	0	0622	0	0628	0	0633	0
Reino Unido Libra - GBP	0574	0	0580	0	0586	0	0603	0	0609	0	0614	0	0623	0	0629	0	0634	0
Otras	0575	0			0587	0	0604	0			0615	0	0624	0			0635	0
Total	0576	32.497			0588	3.323.958	0605	35.416			0616	3.777.993	0625	52.200			0636	7.333.800

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

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 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 04/07/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	1100	6.349	1110	299.548	1120	5.839	1130	290.655	1140	3.720	1150	359.538
40% - 60%	1101	10.082	1111	925.369	1121	9.724	1131	900.288	1141	3.443	1151	373.552
60% - 80%	1102	12.840	1112	1.586.237	1122	15.102	1132	1.842.118	1142	19.547	1152	2.634.917
80% - 100%	1103	3.226	1113	512.805	1123	4.751	1133	744.933	1143	25.490	1153	3.965.792
100% - 120%	1104	0	1114	0	1124	0	1134	0	1144	0	1154	0
120% - 140%	1105	0	1115	0	1125	0	1135	0	1145	0	1155	0
140% - 160%	1106	0	1116	0	1126	0	1136	0	1146	0	1156	0
superior al 160%	1107	0	1117	0	1127	0	1137	0	1147	0	1157	0
Total	1108	32.497	1118	3.323.959	1128	35.416	1138	3.777.994	1148	52.200	1158	7.333.799
Media ponderada (%)			1119	0,00			1139	0,00			1159	0,00

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **Si**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO D

Rendimiento índice del periodo	Número de activos		Principal Pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado (2)	
	vivos							
Índice de referencia (1)	1400		1410		1420		1430	
TIPO FIJO	61		4.381		0,44		3,62	
MIBOR 3 MESES	1		22		1,50		4,00	
MIBOR AÑO	417		15.520		0,86		1,12	
IRPH entidades	1.991		135.439		0,15		2,85	
IRPH cajas	427		55.292		0,19		3,35	
EURIBOR 6 MESES	1		62		0,60		2,90	
EURIBOR 3 MESES	3		131		1,00		2,92	
EURIBOR DÍA	13		789		0,94		2,86	
EURIBOR AÑO	29.583		3.112.324		0,68		1,12	
Total	1405	32.497	1415	3.323.960	1425	0,65	1435	1,23

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

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

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 04/07/2007			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	19.805	1521	2.151.854	1542	5.066	1563	602.294	1584	0	1605	0
1% - 1,49%	1501	6.047	1522	572.778	1543	18.935	1564	2.071.382	1585	0	1606	0
1,5% - 1,99%	1502	1.106	1523	97.993	1544	2.590	1565	229.131	1586	0	1607	0
2% - 2,49%	1503	1.116	1524	76.442	1545	721	1566	68.973	1587	27	1608	6.186
2,5% - 2,99%	1504	1.089	1525	102.413	1546	996	1567	112.690	1588	152	1609	26.704
3% - 3,49%	1505	1.405	1526	151.689	1547	3.233	1568	317.205	1589	156	1610	28.298
3,5% - 3,99%	1506	1.190	1527	107.887	1548	2.850	1569	282.084	1590	2.379	1611	379.796
4% - 4,49%	1507	489	1528	44.660	1549	741	1570	72.672	1591	6.076	1612	984.846
4,5% - 4,99%	1508	131	1529	9.780	1550	144	1571	11.151	1592	13.258	1613	1.899.092
5% - 5,49%	1509	70	1530	4.980	1551	82	1572	6.395	1593	20.296	1614	2.681.195
5,5% - 5,99%	1510	40	1531	2.894	1552	46	1573	3.342	1594	7.800	1615	1.053.721
6% - 6,49%	1511	6	1532	406	1553	8	1574	457	1595	1.849	1616	255.299
6,5% - 6,99%	1512	3	1533	181	1554	4	1575	218	1596	196	1617	18.043
7% - 7,49%	1513	0	1534	0	1555	0	1576	0	1597	5	1618	314
7,5% - 7,99%	1514	0	1535	0	1556	0	1577	0	1598	3	1619	175
8% - 8,49%	1515	0	1536	0	1557	0	1578	0	1599	2	1620	104
8,5% - 8,99%	1516	0	1537	0	1558	0	1579	0	1600	0	1621	0
9% - 9,49%	1517	0	1538	0	1559	0	1580	0	1601	1	1622	28
9,5% - 9,99%	1518	0	1539	0	1560	0	1581	0	1602	0	1623	0
Superior al 10%	1519	0	1540	0	1561	0	1582	0	1603	0	1624	0
Total	1520	32.497	1541	3.323.957	1562	35.416	1583	3.777.994	1604	52.200	1625	7.333.801
Tipo de interés medio ponderado de los activos(%)			9542	1,40			9584	1,72			1626	4,98
Tipo de interés medio ponderado de los pasivos(%)			9543	0,75			9585	0,90			1627	4,77

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

OTRA INFORMACIÓN RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS

Concentración	Situación actual 31/12/2015				Situación cierre anual anterior 31/12/2014				Situación inicial 04/07/2007			
	Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)		Porcentaje		CNAE (2)	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	0,22			2030	0,21			2060	0,14		
Sector: (1)	2010	0,00	2020	0	2040	0,00	2050	0	2070	0,00	2080	0

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.05.5

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento:
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **SI**
 Período: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

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 31/12/2015						Situación inicial 04/07/2007					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	62.588	3060	3.309.145	3110	3.309.145	3170	73.338	3230	7.333.800	3250	7.333.800
EEUU Dólar - USDR	3010		3070		3120		3180		3240		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080		3130		3190		3250		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090		3140		3200		3260		3280	
Otras	3040				3150		3210				3290	
Total	3050	62.588			3160	3.309.145	3220	73.338			3300	7.333.800

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	787.052	1008	856.472
I. Activos financieros a largo plazo	0010	787.052	1010	856.472
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	787.052	1200	856.472
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	782.666	1202	850.820
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	17.386	1220	19.113
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-13.000	1221	-13.461
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	147.309	1270	145.332
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	75.878	1290	70.543
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	75.878	1400	70.543
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	72.086	1402	66.522
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	13.415	1420	11.607
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-10.031	1421	-8.174
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	390	1422	563
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	18	1424	25
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	6
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	6
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	71.431	1460	74.783
1. Tesorería	0461	71.431	1461	74.783
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	934.361	1500	1.001.804
--------------	------	---------	------	-----------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	836.694	1650	909.121
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	836.694	1700	909.121
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	790.893	1710	860.403
1.1 Series no subordinadas	0711	682.093	1711	751.603
1.2 Series subordinadas	0712	108.800	1712	108.800
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	45.801	1720	48.718
2.1 Préstamo subordinado	0721	54.600	1721	54.600
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-8.799	1724	-5.882
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	0	1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	97.667	1760	92.683
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	97.631	1800	92.644
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	94.765	1820	90.981
2.1 Series no subordinadas	0821	91.788	1821	87.791
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	2.977	1824	3.190
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	2.866	1830	1.663
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	326	1835	343
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	2.540	1837	1.320
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	36	1900	39
1. Comisiones	0910	34	1910	37
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	32	1911	34
1.2 Comisión administrador	0912	221	1912	127
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	2	1913	3
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1.322	1914	1.322
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1.543	1917	-1.449
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	2	1920	2
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	934.361	2000	1.001.804

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	5.157	1100	6.356	2100	10.942	3100	13.346
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	5.157	1120	6.320	2120	10.941	3120	13.040
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	36	2130	1	3130	306
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-6.109	1200	-6.536	2200	-12.324	3200	-13.157
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-5.511	1210	-5.884	2210	-11.121	3210	-11.848
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-598	1220	-652	2220	-1.203	3220	-1.309
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-952	1250	-180	2250	-1.382	3250	189
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-114	1600	-122	2600	-232	3600	-246
7.1 Servicios exteriores	0610		1610		2610		3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-114	1630	-122	2630	-232	3630	-246
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-60	1631	-64	2631	-121	3631	-128
7.3.2 Comisión administrador	0632	-46	1632	-49	2632	-93	3632	-99
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-4	1633	-5	2633	-9	3633	-10
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-4	1637	-4	2637	-9	3637	-9
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-880	1700	-2.967	2700	-1.396	3700	-3.325
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-880	1720	-2.967	2720	-1.396	3720	-3.325
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	1.946	1850	3.269	2850	3.010	3850	3.382
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	479.681	1008	539.247
I. Activos financieros a largo plazo	0010	479.681	1010	539.247
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	479.681	1200	539.247
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	476.709	1202	535.433
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	7.960	1220	8.520
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-4.988	1221	-4.706
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	97.300	1270	95.368
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	56.288	1290	50.724
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	56.288	1400	50.724
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	54.547	1402	49.305
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	4.046	1420	2.395
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-2.535	1421	-1.323
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	220	1422	331
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	10	1424	16
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	1
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	41.012	1460	44.643
1. Tesorería	0461	41.012	1461	44.643
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	576.981	1500	634.615
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	512.413	1650	575.627
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	512.413	1700	575.627
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	481.284	1710	540.467
1.1 Series no subordinadas	0711	436.784	1711	495.967
1.2 Series subordinadas	0712	44.500	1712	44.500
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	31.129	1720	35.160
2.1 Préstamo subordinado	0721	39.700	1721	39.700
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-8.571	1724	-4.540
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	0	1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	64.568	1760	58.988
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	64.562	1800	58.981
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	62.658	1820	57.950
2.1 Series no subordinadas	0821	62.056	1821	57.290
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	602	1824	660
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	1.904	1830	1.031
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	71	1835	74
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	1.833	1837	957
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	6	1900	7
1. Comisiones	0910	6	1910	6
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	5	1911	6
1.2 Comisión administrador	0912	128	1912	69
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1.754	1914	1.754
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1.881	1917	-1.823
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	1920	1
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	576.981	2000	634.615

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	2.770	1100	4.054	2100	6.199	3100	8.315
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	2.770	1120	4.031	2120	6.198	3120	8.085
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	23	2130	1	3130	230
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-4.256	1200	-4.667	2200	-8.649	3200	-9.417
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-3.825	1210	-4.181	2210	-7.776	3210	-8.464
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-431	1220	-486	2220	-873	3220	-953
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-1.486	1250	-613	2250	-2.450	3250	-1.102
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-70	1600	-78	2600	-144	3600	-156
7.1 Servicios exteriores	0610		1610		2610		3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-70	1630	-78	2630	-144	3630	-156
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-35	1631	-38	2631	-71	3631	-77
7.3.2 Comisión administrador	0632	-28	1632	-31	2632	-58	3632	-63
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-3	1633	-3	2633	-6	3633	-6
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-4	1637	-6	2637	-9	3637	-10
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-1.007	1700	-1.788	2700	-1.495	3700	-3.391
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-1.007	1720	-1.788	2720	-1.495	3720	-3.391
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	2.563	1850	2.479	2850	4.089	3850	4.649
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	134.197	1008	147.076
I. Activos financieros a largo plazo	0010	134.197	1010	147.076
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	134.197	1200	147.076
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	133.058	1202	144.391
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	4.366	1220	6.045
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-3.227	1221	-3.360
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.
Denominación del compartimento: AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: No
Periodo: 2º Semestre
Ejercicio: 2015

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	21.280	1270	20.987
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	12.594	1290	11.179
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	15
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	12.594	1400	11.164
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	12.076	1402	10.861
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	1.749	1420	478
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-1.293	1421	-266
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	59	1422	84
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	3	1424	7
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	7	1450	7
1. Comisiones	0451	7	1451	7
2. Otros	0452	0	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	8.679	1460	9.801
1. Tesorería	0461	8.679	1461	9.801
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	155.477	1500	168.063
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	141.983	1650	155.692
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	141.983	1700	155.692
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	134.692	1710	147.337
1.1 Series no subordinadas	0711	108.192	1711	120.837
1.2 Series subordinadas	0712	26.500	1712	26.500
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	2.704	1720	3.525
2.1 Préstamo subordinado	0721	8.050	1721	8.050
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-5.346	1724	-4.525
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	3.715	1730	4.287
3.1 Derivados de cobertura	0731	3.715	1731	4.287
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	872	1740	543
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	872	1742	543
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	17.209	1760	16.658
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	17.190	1800	16.637
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	15.419	1820	14.748
2.1 Series no subordinadas	0821	15.228	1821	14.480
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	191	1824	268
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	1.770	1830	1.567
3.1 Préstamo subordinado	0831	288	1831	288
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	55	1835	58
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	1.427	1837	1.221
4. Derivados	0840	1	1840	322
4.1 Derivados de cobertura	0841	1	1841	322
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	19	1900	21
1. Comisiones	0910	15	1910	17
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	9	1911	10
1.2 Comisión administrador	0912	143	1912	128
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	7	1913	7
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	0	1914	0
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-144	1917	-128
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	4	1920	4
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-3.715	1930	-4.287
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-3.715	1950	-4.287
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	155.477	2000	168.063

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	793	1100	1.058	2100	1.699	3100	2.091
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	793	1120	1.058	2120	1.699	3120	2.107
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	0	2130	0	3130	-16
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-472	1200	-692	2200	-1.006	3200	-1.466
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-369	1210	-581	2210	-802	3210	-1.244
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-103	1220	-111	2220	-204	3220	-222
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-109	1240	-393	2240	-538	3240	-720
A) MARGEN DE INTERESES	0250	212	1250	-27	2250	155	3250	-95
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-44	1600	-49	2600	-100	3600	-105
7.1 Servicios exteriores	0610		1610	-2	2610		3610	-2
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611	-2	2611		3611	-2
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-44	1630	-47	2630	-100	3630	-103
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-18	1631	-19	2631	-37	3631	-38
7.3.2 Comisión administrador	0632	-8	1632	-8	2632	-16	3632	-17
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-13	1633	-14	2633	-25	3633	-26
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-5	1637	-6	2637	-22	3637	-22
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-255	1700	-587	2700	-893	3700	-780
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-255	1720	-587	2720	-893	3720	-780
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	87	1850	663	2850	838	3850	980
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
--------------------------	--	------------------------------	--	--------------------------------

ACTIVO				
--------	--	--	--	--

A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	382.238	1008	408.231
------------------------	------	---------	------	---------

I. Activos financieros a largo plazo	0010	382.238	1010	408.231
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	382.238	1200	408.231
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	377.188	1202	406.865
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	15.674	1220	7.422
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-10.624	1221	-6.056
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0

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

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

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	80.468	1270	77.227
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	55.212	1290	58.189
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	55.212	1400	58.189
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	47.197	1402	52.272
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	23.644	1420	29.166
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-16.027	1421	-23.798
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	339	1422	434
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	59	1424	115
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	7	1450	7
1. Comisiones	0451	7	1451	7
2. Otros	0452	0	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	25.249	1460	19.031
1. Tesorería	0461	25.249	1461	19.031
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	462.706	1500	485.458
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	402.674	1650	420.998
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	402.674	1700	420.998
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	389.952	1710	413.764
1.1 Series no subordinadas	0711	305.952	1711	329.764
1.2 Series subordinadas	0712	84.000	1712	84.000
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	10.347	1720	4.683
2.1 Préstamo subordinado	0721	28.000	1721	28.000
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-17.653	1724	-23.317
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	0	1730	0
3.1 Derivados de cobertura	0731	0	1731	0
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	2.375	1740	2.551
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	2.375	1742	2.551
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	60.032	1760	64.460
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	60.023	1800	64.448
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	51.380	1820	56.556
2.1 Series no subordinadas	0821	50.816	1821	55.922
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	564	1824	634
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	8.643	1830	7.892
3.1 Préstamo subordinado	0831	559	1831	559
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	62	1835	72
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	8.022	1837	7.261
4. Derivados	0840	0	1840	0
4.1 Derivados de cobertura	0841	0	1841	0
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	9	1900	12
1. Comisiones	0910	8	1910	9
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	6	1911	7
1.2 Comisión administrador	0912	475	1912	426
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	2	1913	2
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	0	1914	0
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-475	1917	-426
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	1	1920	3
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	0	1930	0
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	0	1950	0
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	462.706	2000	485.458

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	4.584	1100	5.940	2100	10.011	3100	11.817
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	4.584	1120	5.941	2120	10.011	3120	11.817
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	-1	2130	0	3130	0
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-3.687	1200	-3.921	2200	-7.426	3200	-7.891
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-3.317	1210	-3.501	2210	-6.675	3210	-7.064
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-370	1220	-420	2220	-751	3220	-827
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	0	1240	0	2240	0	3240	0
A) MARGEN DE INTERESES	0250	897	1250	2.019	2250	2.585	3250	3.926
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-83	1600	-87	2600	-174	3600	-181
7.1 Servicios exteriores	0610		1610		2610		3610	
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-83	1630	-87	2630	-174	3630	-181
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-38	1631	-40	2631	-76	3631	-81
7.3.2 Comisión administrador	0632	-24	1632	-26	2632	-49	3632	-52
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-13	1633	-13	2633	-25	3633	-25
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-8	1637	-8	2637	-24	3637	-23
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	667	1700	2.460	2700	3.203	3700	1.369
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	667	1720	2.460	2720	3.203	3720	1.369
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-1.481	1850	-4.392	2850	-5.614	3850	-5.114
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	441.695	1008	468.008
I. Activos financieros a largo plazo	0010	441.695	1010	468.008
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	441.695	1200	468.008
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	437.356	1202	460.097
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	4.930	1220	8.588
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-591	1221	-677
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	70.119	1270	74.771
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	24.631	1290	26.892
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	24.631	1400	26.892
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	24.070	1402	26.149
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	146	1420	177
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-18	1421	-14
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	26	1422	36
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	407	1424	544
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	17
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	17
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	45.488	1460	47.862
1. Tesorería	0461	45.488	1461	47.862
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	511.814	1500	542.779
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	480.374	1650	507.773
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	480.374	1700	507.773
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	443.325	1710	469.670
1.1 Series no subordinadas	0711	370.392	1711	398.988
1.2 Series subordinadas	0712	72.933	1712	70.682
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	21.652	1720	21.684
2.1 Préstamo subordinado	0721	22.050	1721	22.050
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-398	1724	-366
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	6.517	1730	7.027
3.1 Derivados de cobertura	0731	6.517	1731	7.027
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	8.880	1740	9.392
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	8.880	1742	9.392
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	37.957	1760	42.033
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	37.917	1800	41.994
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	35.929	1820	39.704
2.1 Series no subordinadas	0821	34.039	1821	34.906
2.2 Series subordinadas	0822	867	1822	3.118
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	1.023	1824	1.680
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	673	1830	859
3.1 Préstamo subordinado	0831	449	1831	500
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	215	1835	244
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	9	1837	115
4. Derivados	0840	1.315	1840	1.431
4.1 Derivados de cobertura	0841	1.315	1841	1.431
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	40	1900	39
1. Comisiones	0910	33	1910	34
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	31	1911	32
1.2 Comisión administrador	0912	394	1912	345
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	2	1913	2
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1.693	1914	1.693
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-2.087	1917	-2.038
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	7	1920	5
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-6.517	1930	-7.027
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-6.517	1950	-7.027
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	511.814	2000	542.779

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	2.564	1100	3.382	2100	5.585	3100	7.057
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	2.564	1120	3.365	2120	5.584	3120	6.911
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	17	2130	1	3130	146
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-1.384	1200	-2.132	2200	-3.074	3200	-4.504
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-1.147	1210	-1.864	2210	-2.591	3210	-3.959
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-237	1220	-268	2220	-483	3220	-545
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-1.313	1240	-1.739	2240	-2.538	3240	-2.962
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-133	1250	-489	2250	-27	3250	-409
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-66	1600	-71	2600	-136	3600	-140
7.1 Servicios exteriores	0610		1610	-1	2610		3610	-1
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611	-1	2611		3611	-1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-66	1630	-70	2630	-136	3630	-139
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-35	1631	-36	2631	-70	3631	-70
7.3.2 Comisión administrador	0632	-24	1632	-26	2632	-49	3632	-52
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-3	1633	-2	2633	-5	3633	-5
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-4	1637	-6	2637	-12	3637	-12
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	14	1700	42	2700	82	3700	504
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	14	1720	42	2720	82	3720	504
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	185	1850	518	2850	81	3850	45
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	428.424	1008	445.840
I. Activos financieros a largo plazo	0010	428.424	1010	445.840
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	428.424	1200	445.840
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	417.374	1202	433.068
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	11.509	1220	12.922
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-459	1221	-150
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	73.612	1270	84.048
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	27.057	1290	34.490
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	27.057	1400	34.490
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	26.412	1402	33.731
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	213	1420	171
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-8	1421	-2
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	26	1422	35
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	414	1424	555
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	1
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	1
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	46.555	1460	49.557
1. Tesorería	0461	46.555	1461	49.557
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	502.036	1500	529.888
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	478.165	1650	497.258
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	478.165	1700	497.258
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	429.831	1710	447.141
1.1 Series no subordinadas	0711	334.831	1711	357.713
1.2 Series subordinadas	0712	95.000	1712	89.428
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	30.244	1720	31.250
2.1 Préstamo subordinado	0721	33.250	1721	33.250
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-3.006	1724	-2.000
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	10.061	1730	10.320
3.1 Derivados de cobertura	0731	10.061	1731	10.320
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	8.029	1740	8.547
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	8.029	1742	8.547
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	33.932	1760	42.950
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	33.919	1800	42.936
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	30.032	1820	39.059
2.1 Series no subordinadas	0821	29.659	1821	32.941
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	5.572
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	373	1824	546
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	3.443	1830	3.311
3.1 Préstamo subordinado	0831	667	1831	667
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	135	1835	146
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	2.641	1837	2.498
4. Derivados	0840	444	1840	566
4.1 Derivados de cobertura	0841	444	1841	566
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	13	1900	14
1. Comisiones	0910	12	1910	13
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	11	1911	12
1.2 Comisión administrador	0912	440	1912	393
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	1	1913	1
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1.118	1914	1.118
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1.558	1917	-1.511
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	1	1920	1
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-10.061	1930	-10.320
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-10.061	1950	-10.320
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	502.036	2000	529.888

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	2.616	1100	3.443	2100	5.686	3100	7.137
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	2.616	1120	3.422	2120	5.685	3120	6.932
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	21	2130	1	3130	205
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-1.517	1200	-2.392	2200	-3.291	3200	-4.887
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-1.137	1210	-1.959	2210	-2.520	3210	-4.024
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-380	1220	-433	2220	-771	3220	-863
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-1.410	1240	-1.209	2240	-3.003	3240	-2.589
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-311	1250	-158	2250	-608	3250	-339
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-65	1600	-68	2600	-130	3600	-154
7.1 Servicios exteriores	0610		1610		2610		3610	-7
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611		2611		3611	-7
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-65	1630	-68	2630	-130	3630	-147
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-32	1631	-34	2631	-65	3631	-79
7.3.2 Comisión administrador	0632	-23	1632	-25	2632	-47	3632	-51
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-3	1633	-3	2633	-5	3633	-5
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-7	1637	-6	2637	-13	3637	-12
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-239	1700	226	2700	-316	3700	675
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-239	1720	226	2720	-316	3720	675
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	615	1850	0	2850	1.054	3850	-182
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	71.127	1008	138.663
I. Activos financieros a largo plazo	0010	71.127	1010	138.663
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	71.127	1200	138.663
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	69.089	1202	134.867
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	11.067	1220	12.073
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-9.029	1221	-8.277
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	48.666	1270	45.569
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	42.927	1290	36.018
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	42.927	1400	36.018
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	42.668	1402	35.588
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	745	1420	743
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-608	1421	-509
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	69	1422	97
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	53	1424	99
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	7	1450	7
1. Comisiones	0451	7	1451	7
2. Otros	0452	0	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	5.732	1460	9.544
1. Tesorería	0461	5.732	1461	9.544
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	119.793	1500	184.232
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	72.974	1650	149.467
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	72.974	1700	149.467
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	67.110	1710	137.648
1.1 Series no subordinadas	0711	38.259	1711	108.226
1.2 Series subordinadas	0712	30.800	1712	30.800
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-1.949	1713	-1.378
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	0	1720	0
2.1 Préstamo subordinado	0721	5.999	1721	5.999
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-5.999	1724	-5.999
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	5.757	1730	11.486
3.1 Derivados de cobertura	0731	5.757	1731	11.486
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733	0	1733	0
4. Otros pasivos financieros	0740	107	1740	333
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741	0	1741	0
4.2 Otros	0742	107	1742	333
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	52.576	1760	46.251
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	52.574	1800	46.246
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	202	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	51.782	1820	45.361
2.1 Series no subordinadas	0821	51.717	1821	45.237
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	0	1823	0
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	65	1824	124
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	15	1830	93
3.1 Préstamo subordinado	0831	6	1831	6
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834	-432	1834	-220
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	15	1835	16
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	426	1837	291
4. Derivados	0840	575	1840	792
4.1 Derivados de cobertura	0841	575	1841	792
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843	0	1843	0
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852	0	1852	0

VII. Ajustes por periodificación	0900	2	1900	5
1. Comisiones	0910	3	1910	4
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	3	1911	4
1.2 Comisión administrador	0912	65	1912	48
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	1.481	1914	1.481
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-1.546	1917	-1.529
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	-1	1920	1
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-5.757	1930	-11.486
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-5.757	1950	-11.486
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	119.793	2000	184.232

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	2.393	1100	3.290	2100	5.172	3100	6.929
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	2.393	1120	3.285	2120	5.172	3120	6.883
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	5	2130	0	3130	46
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-430	1200	-838	2200	-1.000	3200	-1.684
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-364	1210	-763	2210	-865	3210	-1.536
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-66	1220	-75	2220	-135	3220	-148
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-1.910	1240	-2.378	2240	-4.051	3240	-5.018
A) MARGEN DE INTERESES	0250	53	1250	74	2250	121	3250	227
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-32	1600	-38	2600	-70	3600	-85
7.1 Servicios exteriores	0610		1610	-1	2610		3610	-1
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611	-1	2611		3611	-1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-32	1630	-37	2630	-70	3630	-84
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-14	1631	-20	2631	-32	3631	-42
7.3.2 Comisión administrador	0632	-8	1632	-10	2632	-17	3632	-21
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-1	1633	-1	2633	-2	3633	-2
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-9	1637	-6	2637	-19	3637	-19
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	763	1700	-3.438	2700	-851	3700	-5.055
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	763	1720	-3.438	2720	-851	3720	-5.055
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	-784	1850	3.402	2850	800	3850	4.913
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	43.478	1008	49.512
I. Activos financieros a largo plazo	0010	43.478	1010	49.512
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	43.478	1200	49.512
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	42.303	1202	46.354
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	4.702	1220	6.607
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-3.527	1221	-3.449
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	16.445	1270	20.881
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	10.045	1290	12.854
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	10.045	1400	12.854
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	9.869	1402	12.572
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	341	1420	359
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-255	1421	-187
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	75	1422	89
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	15	1424	21
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	6.400	1460	8.027
1. Tesorería	0461	6.400	1461	8.027
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	59.923	1500	70.393
--------------	------	--------	------	--------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	48.227	1650	54.978
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	48.227	1700	54.978
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	43.599	1710	49.739
1.1 Series no subordinadas	0711	18.999	1711	25.139
1.2 Series subordinadas	0712	24.600	1712	24.600
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	2.347	1720	2.543
2.1 Préstamo subordinado	0721	5.950	1721	5.950
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-3.603	1724	-3.407
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	2.281	1730	2.696
3.1 Derivados de cobertura	0731	2.281	1731	2.696
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	13.977	1760	18.111
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	13.968	1800	18.103
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	4
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	13.072	1820	17.129
2.1 Series no subordinadas	0821	12.972	1821	16.992
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	100	1824	137
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	514	1830	378
3.1 Préstamo subordinado	0831	46	1831	46
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	36	1835	37
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	432	1837	295
4. Derivados	0840	382	1840	592
4.1 Derivados de cobertura	0841	382	1841	592
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	9	1900	8
1. Comisiones	0910	5	1910	6
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	5	1911	6
1.2 Comisión administrador	0912	26	1912	19
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	308	1914	308
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-334	1917	-327
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	4	1920	2
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-2.281	1930	-2.696
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-2.281	1950	-2.696
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	59.923	2000	70.393

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	905	1100	1.270	2100	1.960	3100	2.666
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	903	1120	1.270	2120	1.957	3120	2.666
1.3 Otros activos financieros	0130	2	1130	0	2130	3	3130	0
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-267	1200	-380	2200	-562	3200	-810
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-199	1210	-307	2210	-427	3210	-663
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-68	1220	-73	2220	-135	3220	-147
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-649	1240	-921	2240	-1.419	3240	-1.891
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-11	1250	-31	2250	-21	3250	-35
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-17	1600	-24	2600	-35	3600	-43
7.1 Servicios exteriores	0610		1610	-1	2610	-1	3610	-1
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611	-1	2611	-1	3611	-1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-17	1630	-23	2630	-34	3630	-42
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-9	1631	-14	2631	-18	3631	-24
7.3.2 Comisión administrador	0632	-3	1632	-4	2632	-6	3632	-8
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-1	1633	-1	2633	-1	3633	-1
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-4	1637	-4	2637	-9	3637	-9
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-257	1700	-464	2700	-147	3700	-1.890
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-257	1720	-464	2720	-147	3720	-1.890
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	285	1850	519	2850	203	3850	1.968
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	43.272	1008	46.712
I. Activos financieros a largo plazo	0010	43.272	1010	46.712
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	43.272	1200	46.712
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	42.831	1202	45.973
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	1.499	1220	1.594
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-1.058	1221	-855
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	8.168	1270	10.074
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	4.820	1290	5.915
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	0	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	4.820	1400	5.915
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	4.762	1402	5.819
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	169	1420	176
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-119	1421	-94
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	1	1422	2
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	7	1424	12
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	7	1450	7
1. Comisiones	0451	7	1451	7
2. Otros	0452	0	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	3.341	1460	4.152
1. Tesorería	0461	3.341	1461	4.152
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	51.440	1500	56.786
--------------	------	--------	------	--------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	46.526	1650	50.482
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	46.526	1700	50.482
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	43.369	1710	46.863
1.1 Series no subordinadas	0711	31.769	1711	35.263
1.2 Series subordinadas	0712	11.600	1712	11.600
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	2.455	1720	2.616
2.1 Préstamo subordinado	0721	2.616	1721	2.616
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-161	1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	702	1730	1.003
3.1 Derivados de cobertura	0731	702	1731	1.003
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	0	1740	0
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	0	1742	0
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	5.616	1760	7.307
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	5.613	1800	7.280
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	5	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	5.529	1820	7.173
2.1 Series no subordinadas	0821	5.512	1821	7.144
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	17	1824	29
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	34	1830	40
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	7	1835	7
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	27	1837	33
4. Derivados	0840	45	1840	67
4.1 Derivados de cobertura	0841	45	1841	67
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	3	1900	27
1. Comisiones	0910	3	1910	26
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	2	1911	2
1.2 Comisión administrador	0912	4	1912	4
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	176	1914	386
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-179	1917	-366
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	0	1920	1
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-702	1930	-1.003
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-702	1950	-1.003
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	51.440	2000	56.786

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	333	1100	441	2100	741	3100	936
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	333	1120	439	2120	741	3120	919
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	2	2130	0	3130	17
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-106	1200	-210	2200	-243	3200	-417
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-78	1210	-178	2210	-187	3210	-354
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-28	1220	-32	2220	-56	3220	-63
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-85	1240	-91	2240	-199	3240	-196
A) MARGEN DE INTERESES	0250	142	1250	140	2250	299	3250	323
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-20	1600	-21	2600	-46	3600	-48
7.1 Servicios exteriores	0610		1610	-1	2610		3610	-1
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611	-1	2611		3611	-1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-20	1630	-20	2630	-46	3630	-47
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-9	1631	-9	2631	-17	3631	-18
7.3.2 Comisión administrador	0632	-2	1632	-3	2632	-5	3632	-6
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-1	1633	-1	2633	-1	3633	-1
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-8	1637	-7	2637	-23	3637	-22
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-295	1700	-132	2700	-228	3700	-212
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-295	1720	-132	2720	-228	3720	-212
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	173	1850	13	2850	-25	3850	-63
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
ACTIVO				
A) ACTIVO NO CORRIENTE	0008	118.337	1008	127.789
I. Activos financieros a largo plazo	0010	118.337	1010	127.789
1. Valores representativos de deuda	0100	0	1100	0
1.1 Bancos centrales	0101	0	1101	0
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102	0	1102	0
1.3 Entidades de crédito	0103	0	1103	0
1.4 Otros sectores residentes	0104	0	1104	0
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105	0	1105	0
1.6 Otros sectores no residentes	0106	0	1106	0
1.7 Activos dudosos	0107	0	1107	0
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109	0	1109	0
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110	0	1110	0
2. Derechos de crédito	0200	118.337	1200	127.789
2.1 Participaciones hipotecarias	0201	0	1201	0
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202	117.857	1202	127.262
2.3 Préstamos hipotecarios	0203	0	1203	0
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204	0	1204	0
2.5 Préstamos a promotores	0205	0	1205	0
2.6 Préstamos a PYMES	0206	0	1206	0
2.7 Préstamos a empresas	0207	0	1207	0
2.8 Préstamos Corporativos	0208	0	1208	0
2.9 Cédulas territoriales	0209	0	1209	0
2.10 Bonos de Tesorería	0210	0	1210	0
2.11 Deuda Subordinada	0211	0	1211	0
2.12 Créditos AAPP	0212	0	1212	0
2.13 Préstamos Consumo	0213	0	1213	0
2.14 Préstamos automoción	0214	0	1214	0
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215	0	1215	0
2.16 Cuentas a cobrar	0216	0	1216	0
2.17 Derechos de crédito futuros	0217	0	1217	0
2.18 Bonos de titulación	0218	0	1218	0
2.19 Otros	0219	0	1219	0
2.20 Activos dudosos	0220	1.935	1220	1.460
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-1.455	1221	-933
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222	0	1222	0
2.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0223	0	1223	0
3. Derivados	0230	0	1230	0
3.1 Derivados de cobertura	0231	0	1231	0
3.2 Derivados de negociación	0232	0	1232	0
4. Otros activos financieros	0240	0	1240	0
4.1 Garantías financieras	0241	0	1241	0
4.2 Otros	0242	0	1242	0
II. Activos por impuesto diferido	0250	0	1250	0
III. Otros activos no corrientes	0260	0	1260	0

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
B) ACTIVO CORRIENTE	0270	13.313	1270	14.213
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0280	0	1280	0
V. Activos financieros a corto plazo	0290	8.649	1290	7.393
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300	6	1300	0
2. Valores representativos de deuda	0310	0	1310	0
2.1 Bancos centrales	0311	0	1311	0
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312	0	1312	0
2.3 Entidades de crédito	0313	0	1313	0
2.4 Otros sectores residentes	0314	0	1314	0
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315	0	1315	0
2.6 Otros sectores no residentes	0316	0	1316	0
2.7 Activos dudosos	0317	0	1317	0
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319	0	1319	0
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320	0	1320	0
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330	0	1330	0
3. Derechos de crédito	0400	8.643	1400	7.393
3.1 Participaciones hipotecarias	0401	0	1401	0
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402	8.474	1402	7.193
3.3 Préstamos hipotecarios	0403	0	1403	0
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404	0	1404	0
3.5 Préstamos a promotores	0405	0	1405	0
3.6 Préstamos a PYMES	0406	0	1406	0
3.7 Préstamos a empresas	0407	0	1407	0
3.8 Préstamos Corporativos	0408	0	1408	0
3.9 Cédulas territoriales	0409	0	1409	0
3.10 Bonos de Tesorería	0410	0	1410	0
3.11 Deuda Subordinada	0411	0	1411	0
3.12 Créditos AAPP	0412	0	1412	0
3.13 Préstamos Consumo	0413	0	1413	0
3.14 Préstamos automoción	0414	0	1414	0
3.15 Arrendamiento financiero	0415	0	1415	0
3.16 Cuentas a cobrar	0416	0	1416	0
3.17 Derechos de crédito futuros	0417	0	1417	0
3.18 Bonos de titulización	0418	0	1418	0
3.19 Otros	0419	0	1419	0
3.20 Activos dudosos	0420	476	1420	345
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-358	1421	-220
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	49	1422	73
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423	0	1423	0
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	2	1424	2
4. Derivados	0430	0	1430	0
4.1 Derivados de cobertura	0431	0	1431	0
4.2 Derivados de negociación	0432	0	1432	0
5. Otros activos financieros	0440	0	1440	0
5.1 Garantías financieras	0441	0	1441	0
5.2 Otros	0442	0	1442	0
VI. Ajustes por periodificaciones	0450	0	1450	0
1. Comisiones	0451	0	1451	0
2. Otros	0452	0	1452	0
VII. Efectivos y otros activos líquidos equivalentes	0460	4.664	1460	6.820
1. Tesorería	0461	4.664	1461	6.820
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462	0	1462	0

TOTAL ACTIVO	0500	131.650	1500	142.002
--------------	------	---------	------	---------

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.01

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

BALANCE (miles de euros)		Periodo Actual 31/12/2015		Periodo Anterior 31/12/2014
PASIVO				
A) PASIVO NO CORRIENTE	0650	123.361	1650	135.851
I. Provisiones a largo plazo	0660	0	1660	0
II. Pasivos financieros a largo plazo	0700	123.361	1700	135.851
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	118.487	1710	127.942
1.1 Series no subordinadas	0711	93.887	1711	103.342
1.2 Series subordinadas	0712	24.600	1712	24.600
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713		1713	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714	0	1714	0
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715	0	1715	0
2. Deudas con entidades de crédito	0720	2.576	1720	3.069
2.1 Préstamo subordinado	0721	3.138	1721	3.139
2.2 Crédito línea de liquidez	0722	0	1722	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723	0	1723	0
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724	-562	1724	-70
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725	0	1725	0
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726	0	1726	0
3. Derivados	0730	1.902	1730	2.589
3.1 Derivados de cobertura	0731	1.902	1731	2.589
3.2 Derivados de negociación	0732	0	1732	0
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740	396	1740	2.251
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742	396	1742	2.251
III. Pasivos por impuesto diferido	0750	0	1750	0
B) PASIVO CORRIENTE	0760	10.191	1760	8.740
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0770	0	1770	0
V. Provisiones a corto plazo	0780	0	1780	0
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0800	10.185	1800	8.735
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	0	1810	0
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	10.044	1820	8.621
2.1 Series no subordinadas	0821	10.002	1821	8.546
2.2 Series subordinadas	0822	0	1822	0
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823		1823	
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	42	1824	75
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825	0	1825	0
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	0	1826	0
3. Deudas con entidades de crédito	0830	76	1830	9
3.1 Préstamo subordinado	0831	0	1831	0
3.2 Crédito línea de liquidez	0832	0	1832	0
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833	0	1833	0
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835	8	1835	9
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836	0	1836	0
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837	68	1837	0
4. Derivados	0840	65	1840	105
4.1 Derivados de cobertura	0841	65	1841	105
4.2 Derivados de negociación	0842	0	1842	0
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850	0	1850	0
5.1 Importe bruto	0851	0	1851	0
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	

VII. Ajustes por periodificación	0900	6	1900	5
1. Comisiones	0910	5	1910	4
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	4	1911	4
1.2 Comisión administrador	0912	16	1912	2
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913	0	1913	0
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914	794	1914	794
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915	0	1915	0
1.6 Otras comisiones del cedente	0916	0	1916	0
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-809	1917	-796
1.8 Otras comisiones	0918	0	1918	0
2. Otros	0920	1	1920	1
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0930	-1.902	1930	-2.589
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0940	0	1940	0
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0950	-1.902	1950	-2.589
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0960	0	1960	0
XI. Gastos de constitución en transición	0970		1970	
TOTAL PASIVO	1000	131.650	2000	142.002

ESTADOS FINANCIEROS PÚBLICOS DE FONDOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS



S.02

Denominación del Fondo: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación del compartimento: **AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.**
 Denominación de la gestora: **HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.**
 Estados agregados: **No**
 Periodo: **2º Semestre**
 Ejercicio: **2015**

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. Corriente Actual 2º semestre		P. Corriente Anterior 2º semestre		Acumulado Actual 31/12/2015		Acumulado Anterior 31/12/2014
1. Intereses y rendimientos asimilados	0100	518	1100	1.057	2100	1.173	3100	1.888
1.1 Valores representativos de deuda	0110	0	1110	0	2110	0	3110	0
1.2 Derechos de crédito	0120	518	1120	1.055	2120	1.173	3120	1.865
1.3 Otros activos financieros	0130	0	1130	2	2130	0	3130	23
2. Intereses y cargas asimiladas	0200	-242	1200	-487	2200	-557	3200	-960
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-208	1210	-448	2210	-489	3210	-883
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-34	1220	-39	2220	-68	3220	-77
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	0240	-459	1240	-247	2240	-403	3240	-457
A) MARGEN DE INTERESES	0250	-183	1250	323	2250	213	3250	471
4. Resultado de operaciones financieras (neto)	0300	0	1300	0	2300	0	3300	0
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310	0	1310	0	2310	0	3310	0
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320	0	1320	0	2320	0	3320	0
4.3 Otros	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
5. Diferencias de cambio (neto)	0400	0	1400	0	2400	0	3400	0
6. Otros ingresos de explotación	0500	0	1500	0	2500	0	3500	0
7. Otros gastos de explotación	0600	-28	1600	-30	2600	-59	3600	-1.075
7.1 Servicios exteriores	0610		1610	-1	2610		3610	-1
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611		1611	-1	2611		3611	-1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corrientes	0630	-28	1630	-29	2630	-59	3630	-1.074
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-16	1631	-16	2631	-32	3631	-33
7.3.2 Comisión administrador	0632	-6	1632	-7	2632	-14	3632	-14
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633		1633		2633	-1	3633	-1
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados (neto)	0634		1634		2634		3634	-1.014
7.3.5 Comisión variables - resultados no realizados (neto)	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637	-6	1637	-6	2637	-12	3637	-12
8. Deterioro de activos financieros (neto)	0700	-494	1700	-132	2700	-660	3700	-262
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710	0	1710	0	2710	0	3710	0
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-494	1720	-132	2720	-660	3720	-262
8.3 Deterioro neto de derivados	0730	0	1730	0	2730	0	3730	0
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740	0	1740	0	2740	0	3740	0
9. Dotaciones a provisiones (neto)	0750	0	1750	0	2750	0	3750	0
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0800	0	1800	0	2800	0	3800	0
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	0850	705	1850	-161	2850	506	3850	866
B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	0900	0	1900	0	2900	0	3900	0
12. Impuesto sobre beneficios	0950	0	1950	0	2950	0	3950	0
C) RESULTADO DEL PERIODO	3000	0	4000	0	5000	0	6000	0

**2. INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2015 DE
AyT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, FONDO DE TITULIZACIÓN
DE ACTIVOS**

AYT COLATERALES GLOBAL HIPOTECARIO, F.T.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

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

RIESGOS ESPECÍFICOS DEL EMISOR Y DE SU SECTOR DE ACTIVIDAD

a) Naturaleza jurídica del Fondo

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

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

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

b) Sustitución forzosa de la Sociedad Gestora

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

c) Acciones de los bonistas

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

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

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

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

d) Situación concursal

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

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

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

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

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

Tales aspectos son, entre otros, los siguientes:

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

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

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

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

RIESGOS DERIVADOS DE LOS VALORES

a) Protección limitada

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

b) Riesgo de liquidez

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

c) Intereses de demora

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

d) Riesgo de precio

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

e) Rentabilidad

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

f) Responsabilidad limitada

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

g) Compartimentación

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

h) Duración

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

RIESGOS DERIVADOS DE LOS ACTIVOS SUBYACENTES

a) Riesgo de amortización anticipada

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

b) Riesgo de impago

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

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

c) Riesgo de garantía hipotecaria

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

FACTORES DE RIESGO ESPECÍFICOS PARA CADA SERIE

- **BBK I:**

a) Riesgo de Concentración geográfica

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

b) Riesgo de Tipos de interés

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

• **BBK II:**

a) Riesgo de concentración geográfica

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

- **Caja Navarra I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

- **Caja Vital Kutxa I:**

- a) Riesgo de Concentración geográfica

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

- **Sa Nostra I:**

- a) Riesgo de Concentración geográfica

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

- **Caja España I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

- c) Riesgo de tipo de interés

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

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

- **Caja Granada I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

- **CCM I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

- **Caixa Galicia I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

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

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

- **Caja Círculo I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

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

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

- c) Riesgo de concentración por Deudor Cedido

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

- **Caixa Galicia II:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

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

- c) Riesgo de tipo de interés

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

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

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

- **Caixa Laietana I:**

- a) Riesgo de concentración geográfica

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

- b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

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

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

c) Riesgo de Vida Residual

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

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

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

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

e) Riesgo de tipo de interés

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

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

f) Riesgo de morosidad histórica de la Entidad Cedente

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

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

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

• **Caja Cantabria I:**

a) Riesgo de concentración geográfica

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

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

b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

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

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

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

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

• **Caja Sur I:**

a) Riesgo de concentración geográfica

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

b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

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

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

c) Riesgo de Vida Residual

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

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

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

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

e) Riesgo de morosidad histórica de la Entidad Cedente

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

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

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

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

f) Riesgo de insuficiencia de la Cartera de Activos Titulizables

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

• **Caixa Manlleu I:**

a) Riesgo de concentración geográfica

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

b) Riesgo de antigüedad y LTV

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

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

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

c) Riesgo de tipo de interés

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

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

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

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

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

e) Riesgo de morosidad histórica de la Entidad Cedente

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

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

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

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

f) Riesgo de préstamos para viviendas de protección oficial

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

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

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

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

Fondo de Reserva

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

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

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

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

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

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

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

Contrato de Préstamo Subordinado para Dotación del Fondo de Reserva

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

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

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

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

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

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

Prelación de Pagos.

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

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

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

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

Cuenta de Tesorería

La Sociedad Gestora abrió en el Agente Financiero, en nombre y representación del Fondo, una cuenta para cada Serie (en relación con dicha Serie, la “Cuenta de Tesorería”) que se regula en el Contrato de Servicios Financieros, con la finalidad de centralizar los cobros y pagos de cada Serie en los términos que se describen a continuación.

Según lo previsto en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, se ingresará en la Cuenta de Tesorería:

- (i) el importe efectivo por el desembolso de la suscripción de los Bonos de la Serie correspondiente;
- (ii) los pagos correspondientes a principal e intereses de los Activos;
- (iii) cualesquiera otras cantidades ingresadas por el Fondo en virtud de los Activos de dicha Serie;
- (iv) las cantidades que en cada momento compongan el Fondo de Reserva;
- (v) en su caso, las cantidades que resulten pagaderas por la Entidad de Contrapartida al amparo del Contrato de Swap;
- (vi) las cantidades a que asciendan los rendimientos obtenidos por los saldos habidos en la propia Cuenta de Tesorería o las cantidades a que asciendan los rendimientos de activos de renta fija, de acuerdo con lo recogido en el presente apartado;
- (vii) las cantidades procedentes de la disposición del Préstamo Subordinado para Gastos Iniciales;

- (viii) las cantidades a que asciendan las retenciones a cuenta de los rendimientos de capital mobiliario que, en su caso, de acuerdo con la legislación vigente en cada momento durante la vida del Fondo, corresponda efectuar en cada Fecha de Pago por los intereses de los Bonos satisfechos por el Fondo, hasta que corresponda efectuar su ingreso a la Administración Tributaria o se solicite su devolución por parte de los titulares de los Bonos.

De acuerdo con el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, el Agente Financiero garantiza al saldo que en cada momento tenga la Cuenta de Tesorería, un rendimiento mínimo al tipo que se indique en las Condiciones Finales de la Serie correspondiente. Los intereses devengados se liquidan semestralmente el primer Día Hábil del mes correspondiente a cada Fecha de Pago y se calculan tomando como base (i) los días efectivos existentes en cada periodo de devengo de intereses (que coincidirán con los semestres naturales que finalizan el último día del mes anterior al correspondiente a cada Fecha de Pago (incluido), excepto para el primer periodo de devengo de intereses que tuvo una duración desde la Fecha de Emisión (excluida) hasta el último día del mes anterior al correspondiente a cada Fecha de Pago (incluido)) y (ii) un año compuesto por 360 días.

Sin perjuicio de lo dispuesto anteriormente, la Sociedad Gestora, con objeto de cubrir los posibles desfases temporales entre el calendario de los flujos de principal e intereses de los Activos y el de los Bonos emitidos, podrá invertir temporalmente el saldo de la Cuenta de Tesorería (hasta la siguiente Fecha de Determinación) mediante la adquisición de activos de renta fija denominados en euros a un plazo inferior al que restase hasta la Fecha de Determinación inmediatamente siguiente a la fecha en que se efectúe la inversión temporal, denominados en euros, emitidos por emisores que cuenten con una calificación crediticia mínima para deuda no subordinada y no garantizada a corto plazo de F1 (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1 (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) para valores con plazos inferiores a treinta (30) días naturales, para plazos superiores a (30) días naturales la calificación mínima para deuda no subordinada y no garantizada a corto plazo será de F1+ (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1+ (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) siempre y cuando la rentabilidad de la inversión temporal neta de comisiones y otros gastos sea, al menos, igual que la remuneración mínima garantizada del saldo de la Cuenta de Tesorería. En el caso de que los activos en los que se materialice la referida inversión temporal sean repos, la contrapartida de la operación de repo deberá contar con una calificación crediticia mínima de F1+ (FITCH), P-1 (MOODY'S) y A-1+ (S&P) (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente) para riesgos a corto plazo. En caso de que la Serie correspondiente sea objeto de calificación por S&P, en ningún caso, el saldo vivo total de las inversiones realizadas en activos de renta fija denominados en euros, emitidos por emisores que cuenten con una calificación crediticia mínima para deuda no subordinada a corto plazo de A-1 (STANDARD & POOR'S) podrá superar el 20% del principal pendiente de amortización de los Bonos.

En caso de que en cualquier momento de la Emisión de la Serie correspondiente, la calificación de la deuda no subordinada no garantizada a corto plazo del Agente Financiero descendiera por debajo de F1 (FITCH) o P-1 (MOODY'S) o fuese retirada o cuando S&P considere que la calidad crediticia del Agente Financiero pudiera afectar negativamente a la calificación crediticia de los Bonos (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente), la Sociedad Gestora, en el plazo de treinta (30) días naturales desde que ocurriera dicha circunstancia actuará de conformidad con lo dispuesto en el apartado 5.2 de la Nota de Valores del Folleto Informativo.

No obstante, la Sociedad Gestora podrá trasladar con posterioridad el saldo de la Cuenta de Tesorería al Agente Financiero sustituido, siempre que obtenga el aval a que se refiere el apartado 5.2 de la Nota de Valores del Folleto Informativo o que el Agente Financiero sustituido recupere la calificación para la deuda a corto plazo de F1 (FITCH), P-1 (MOODY'S) y S&P considere que la calidad crediticia del Agente Financiero no puede afectar negativamente a la calificación crediticia de los Bonos (dependiendo de qué Entidades de Calificación califiquen los Bonos de la Serie correspondiente), previa suscripción de los oportunos documentos.

El Agente Financiero podrá subcontratar o delegar en terceras personas la realización de las funciones señaladas en el presente apartado, siempre que sea legalmente posible y (i) medie el consentimiento previo por escrito de la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, (ii) no suponga una rebaja de las calificaciones otorgadas a los Bonos y siempre que (iii) dicho subcontratista o delegado haya renunciado a ejercitar cualquier acción en demanda de responsabilidad contra el Fondo. Las terceras entidades a las que el Agente Financiero subcontrate dichos servicios deberán comprometerse, en el correspondiente contrato de prestación de servicios, a aceptar y cumplir los términos y condiciones recogidos en el Contrato de Prestación de Servicios Financieros, siendo en todo caso la responsabilidad última del Agente Financiero.

Contrato de Swap

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

El principal objetivo del Contrato de Swap es cubrir el riesgo que para el Fondo podría suponer el hecho de que ciertos Activos se encuentran sujetos a tipos de interés y a periodos de revisión y liquidación diferentes al tipo de interés aplicable a los Bonos.

Mediante el Contrato de Swap, la Sociedad Gestora, por cuenta del Fondo, cubre el riesgo de tipo de interés antes aludido en los siguientes términos. Las cantidades a pagar en cada fecha de liquidación por cada una de las partes del Contrato de Swap son las siguientes:

- (a) Cantidad a pagar por el Fondo: es el Importe Variable A (según se define este concepto en el Folleto Informativo).
- (b) Cantidad a pagar por la Entidad de Contrapartida: es el Importe Variable B (según se define este concepto en el Folleto Informativo).

Al ser el Contrato de Swap un acuerdo de compensación contractual, las partes tienen derecho a exigirse en cada Fecha de Pago el saldo neto de las operaciones vencidas al amparo de cada uno de ellos.

Las fechas de liquidación de los intereses que resulten de la aplicación del Contrato de Swap coincidirán con las Fechas de Pago de la Serie correspondiente.

El Contrato de Swap está dividido en sucesivos “**Periodos de Liquidación**”, comprensivos de los días efectivos transcurridos entre cada Fecha de Determinación, incluyendo en cada Periodo de Liquidación la Fecha de Determinación inicial y excluyendo la Fecha de Determinación final. Por excepción, el primer Periodo de Liquidación fue el comprendido entre la Fecha de Emisión de la Serie correspondiente (incluida) y la primera Fecha de Determinación (excluida).

En caso de vencimiento anticipado del Contrato de Swap por causa imputable a la Entidad de Contrapartida, el pago liquidativo, en caso de ser favorable para esta última, se postergará tras la dotación del Fondo de Reserva hasta la Cantidad Requerida del Fondo de Reserva.

La fecha de vencimiento del Contrato de Swap será la primera de las siguientes fechas: (i) la Fecha de Vencimiento Legal o (ii) aquella fecha en que la Sociedad Gestora proceda a la liquidación de la Serie correspondiente o del Fondo de conformidad con lo dispuesto en el apartado 4.4.3 del Documento de Registro del Folleto Informativo.

4. Evolución del fondo

a) Tasas de amortización anticipada de los préstamos titulizados

La tasa de amortización anticipada del activo durante el ejercicio 2015, ha sido la siguiente según Serie:

	Tasa de Amortización Anticipada
BBK I	2,30%
BBK II	3,66%
Caja Vital Kutxa I	1,54%
Sa Nostra I	3,10%
Caja España I	Liquidado 29 abril de 2015
Caja Granada I	34,10%
CCM I	1,90%
Caixa Galicia I	2,28%
Caixa Galicia II	2,44%
Caixa Laietana I	10,34%
Caja Cantabria I	2,13%

Adicionalmente la tasa de amortización histórica del fondo por cada una de las Series se muestra en el cuadro siguiente según Serie:

	Tasa de Amortización Histórica
BBK I	24,46%
BBK II	29,78%
Caja Vital Kutxa I	19,48%
Sa Nostra I	42,71%
Caja España I	Liquidado 29 abril de 2015
Caja Granada I	63,29%
CCM I	27,15%
Caixa Galicia I	38,67%
Caixa Galicia II	46,35%
Caixa Laietana I	62,33%
Caja Cantabria I	19,23%

b) Información relevante en relación con garantías

La distribución según el valor de la razón entre el principal pendiente de amortizar de los Préstamos Hipotecarios y el valor de tasación de los inmuebles hipotecados expresados en tanto por cien, se muestra en el cuadro de la página siguiente:

Cifras en euros

Intervalo	Datos al 31/12/2015				Datos al 31/12/2014			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
0,01- 40,00	6.349	19,54%	299.548	9,01%	5.839	16,49%	290.655	7,69%
40,01- 60,00	10.082	31,02%	925.369	27,84%	9.724	27,46%	900.288	23,83%
60,01- 80,00	12.840	39,51%	1.586.237	47,72%	15.102	42,64%	1.842.118	48,76%
80,01- 100,00	3.226	9,93%	512.805	15,43%	4.751	13,41%	744.933	19,72%
Total	32.497	100%	3.323.959	100%	35.416	100%	3.777.994	100%
Media Ponderada		0,00%				0,00%		

c) Información sobre concentración de riesgos

Por deudor

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

Datos al 31/12/2015	Datos al 31/12/2014
0,22%	0,21%

Por distribución geográfica

Asimismo la distribución geográfica según la comunidad autónoma donde se ubica el inmueble objeto de la garantía hipotecaria se presenta en el cuadro de la página siguiente:

Cifras en euros

Comunidad Autónoma	Datos al 31/12/2015				Datos al 31/12/2014			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Andalucía	2.178	6,70%	199.192	5,99%	2.794	7,89%	261.542	6,92%
Aragón	422	1,30%	45.291	1,36%	445	1,26%	50.242	1,33%
Asturias	120	0,37%	10.501	0,32%	131	0,37%	11.620	0,31%
Baleares	910	2,80%	65.197	1,96%	959	2,71%	70.380	1,86%
Canarias	116	0,36%	12.634	0,38%	119	0,34%	13.396	0,35%
Cantabria	2.348	7,23%	231.461	6,96%	2.397	6,77%	248.423	6,58%
Castilla-León	733	2,26%	78.742	2,37%	747	2,11%	78.309	2,07%
Castilla La Mancha	3.410	10,49%	370.676	11,15%	3.499	9,88%	396.624	10,50%
Cataluña	1.856	5,71%	244.002	7,34%	1.953	5,51%	264.459	7,00%
Ceuta	1	0,00%	210	0,01%	1	0,00%	214	0,01%
Extremadura	143	0,44%	10.928	0,33%	161	0,45%	13.359	0,35%
Galicia	4.691	14,44%	377.855	11,37%	4.800	13,55%	399.577	10,58%
Madrid	3.804	11,71%	480.125	14,45%	3.900	11,01%	513.371	13,59%
Melilla	15	0,05%	1.370	0,04%	18	0,05%	1.589	0,04%
Murcia	202	0,62%	21.829	0,66%	219	0,62%	23.968	0,63%
Navarra	79	0,24%	9.377	0,28%	80	0,23%	9.973	0,26%
La Rioja	309	0,95%	32.405	0,98%	1.403	3,96%	144.892	3,84%
Comunidad Valenciana	2.236	6,88%	241.043	7,25%	2.317	6,54%	259.712	6,88%
País Vasco	8.921	27,45%	895.676	26,95%	9.470	26,74%	1.015.882	26,89%
Total España	32.494	99,99%	3.323.514	99,99%	35.413	99,99%	3.777.532	99,99%
Resto	3	0,01%	447	0,01%	3	0,01%	463	0,01%
Total General	32.497	100%	3.323.961	100%	35.416	100%	3.777.995	100%

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 2015 es la siguiente:

Cifras en euros

Antigüedad Deuda	Número Préstamos	Importe impagado			Deuda pendiente vencer	Deuda Total
		Principal	Intereses ordinarios	Total		
Hasta 1 mes	9.517	2.613	777	3.390	928.887	932.353
De 1 a 3 meses	730	517	211	728	82.685	83.443
De 3 a 6 meses	144	400	103	503	17.826	18.239
De 6 a 9 meses	84	311	108	419	10.509	10.928
De 9 a 12 meses	61	502	103	605	7.854	8.459
De 12 meses a 2 años	179	4.881	450	5.331	17.971	23.303
Más de 2 años	500	38.246	2.764	41.010	26.652	67.662
Totales	11.215	47.470	4.516	51.986	1.092.384	1.144.477

Por rentabilidad

El rendimiento de los Préstamos Hipotecarios durante el ejercicio 2015 es el siguiente:

Índice de referencia	EURIBOR AÑO	EURIBOR DÍA	EURIBOR 3 MESES	EURIBOR 6 MESES
Nº Activos vivos (<i>uds.</i>)	29.583	13	3	1
Importe pendiente (<i>euros</i>)	3.112.324	789	131	62
Margen ponderado s/índice de referencia (%)	0,68	0,94	1,00	0,60
Tipo de interés medio ponderado (%)	1,12	2,86	2,92	2,90

Índice de referencia	IRPH cajas	IRPH entidades	MIBOR AÑO	MIBOR 3 MESES	TIPO FIJO
Nº Activos vivos (<i>uds.</i>)	427	1.991	417	1	61
Importe pendiente (<i>euros</i>)	55.292	135.439	15.520	22	4.381
Margen ponderado s/índice de referencia (%)	0,19	0,15	0,86	1,50	0,44
Tipo de interés medio ponderado (%)	3,35	2,85	1,12	4,00	3,62

En cuanto a la distribución por intervalos de los tipos de interés aplicable a los Préstamos Hipotecarios se muestra en el cuadro siguiente:

Cifras en euros

Intervalo % Tipo Nominal	Situación al 31/12/2015				Situación al 31/12/2014			
	Núm.	%	Principal pendiente	%	Núm.	%	Principal pendiente	%
Inferior al 1	19.805	60,94%	2.151.854	64,74%	5.066	14,30%	602.294	15,94%
1,00 - 1,49	6.047	18,61%	572.778	17,23%	18.935	53,46%	2.071.382	54,83%
1,50 - 1,99	1.106	3,40%	97.993	2,95%	2.590	7,31%	229.131	6,06%
2,00 - 2,49	1.116	3,43%	76.442	2,30%	721	2,04%	68.973	1,83%
2,50 - 2,99	1.089	3,35%	102.413	3,08%	996	2,81%	112.690	2,98%
3,00 - 3,49	1.405	4,32%	151.689	4,56%	3.233	9,13%	317.205	8,40%
3,50 - 3,99	1.190	3,66%	107.887	3,25%	2.850	8,05%	282.084	7,47%
4,00 - 4,49	489	1,50%	44.660	1,34%	741	2,09%	72.672	1,92%
4,5 - 4,99	131	0,40%	9.780	0,29%	144	0,41%	11.151	0,30%
5 - 5,49	70	0,22%	4.980	0,15%	82	0,23%	6.395	0,17%
5,5 - 5,99	40	0,12%	2.894	0,09%	46	0,13%	3.342	0,09%
6 - 6,49	6	0,02%	406	0,01%	8	0,02%	457	0,01%
6,5 - 6,99	3	0,01%	181	0,01%	4	0,01%	218	0,01%
Total	32.497	100%	3.323.957	100%	35.416	100%	3.777.994	100%
% Tipo de interés nominal:								
Medio ponderado por		1,40%			1,72%			
Principal								

El detalle de los intereses abonados y de la amortización del principal por cada una de las series de bonos existentes hasta el 31 de diciembre de 2015 se resume en el cuadro de la página siguiente.

d) Cantidades abonadas a los bonistas en cada una de las fechas de pago y tipos de interés de los bonos al cierre del ejercicio

Los Bonos de titulización se emitieron por el siguiente importe nominal repartidos en las series que se muestran en el cuadro de las páginas siguientes:

- BBK I**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273008			ES0312273016			ES0312273024			ES0312273032		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
22/09/2015	4.731,05	32.631,43	773.881,29	527,94	0,00	81.000,00	111,68	0,00	13.500,00	215,09	0,00	14.300,00
23/03/2015	4.897,02	32.881,71	806.512,72	525,06	0,00	81.000,00	111,07	0,00	13.500,00	213,91	0,00	14.300,00
22/09/2014	5.057,71	27.549,66	839.394,43	525,06	0,00	81.000,00	111,07	0,00	13.500,00	213,91	0,00	14.300,00
24/03/2014	5.254,84	33.785,85	866.944,09	525,06	0,00	81.000,00	111,07	0,00	13.500,00	213,91	0,00	14.300,00
23/09/2013	5.519,17	29.975,63	900.729,94	533,71	0,00	81.000,00	112,90	0,00	13.500,00	217,44	0,00	14.300,00
22/03/2013	3.104,74	52.611,43	930.705,57	308,11	0,00	81.000,00	74,84	0,00	13.500,00	175,27	0,00	14.300,00
24/09/2012	6.809,23	25.815,11	983.316,99	600,96	0,00	81.000,00	124,57	0,00	13.500,00	231,70	0,00	14.300,00
22/03/2012	10.035,14	31.751,77	1.009.132,10	834,15	0,00	81.000,00	162,91	0,00	13.500,00	270,16	0,00	14.300,00
22/09/2011	9.068,68	35.108,46	1.040.883,88	736,51	0,00	81.000,00	146,90	0,00	13.500,00	254,28	0,00	14.300,00
22/03/2011	7.343,87	39.867,06	1.075.992,34	586,04	0,00	81.000,00	121,43	0,00	13.500,00	225,69	0,00	14.300,00
22/09/2010	6.643,26	1.422,36	1.158.056,30	517,91	0,00	81.000,00	110,47	0,00	13.500,00	215,69	0,00	14.300,00
22/03/2010	7.245,23	36.406,31	1.159.478,67	543,68	0,00	81.000,00	114,37	0,00	13.500,00	218,21	0,00	14.300,00
22/09/2009	12.032,49	35.673,15	1.195.884,98	844,91	0,00	81.000,00	164,84	0,00	13.500,00	272,74	0,00	14.300,00
23/03/2009	34.535,71	35.125,85	1.231.558,13	2.261,67	0,00	81.000,00	400,83	0,00	13.500,00	522,18	0,00	14.300,00
22/09/2008	31.651,47	39.400,18	1.266.683,98	2.015,89	0,00	81.000,00	359,74	0,00	13.500,00	478,12	0,00	14.300,00
25/03/2008	33.703,77	49.239,85	1.306.084,16	2.067,81	0,00	81.000,00	368,65	0,00	13.500,00	488,63	0,00	14.300,00
24/09/2007	24.952,56	35.875,99	1.355.324,01	1.497,28	0,00	81.000,00	269,50	0,00	13.500,00	366,98	0,00	14.300,00

• **BBK II**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273362			ES0312273370			ES0312273388			ES0312273396		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
02/12/2015	3.409,99	24.348,05	498.839,22	244,67	0,00	30.500,00	70,19	0,00	7.000,00	105,29	0,00	7.000,00
02/06/2015	3.586,28	30.069,49	523.187,27	243,33	0,00	30.500,00	69,81	0,00	7.000,00	104,71	0,00	7.000,00
02/12/2014	3.763,24	24.125,13	553.256,76	244,67	0,00	30.500,00	70,19	0,00	7.000,00	105,29	0,00	7.000,00
02/06/2014	3.916,88	26.865,60	577.381,90	243,33	0,00	30.500,00	69,81	0,00	7.000,00	104,71	0,00	7.000,00
03/12/2013	4.066,03	23.021,24	604.247,50	243,33	0,00	30.500,00	69,81	0,00	7.000,00	104,71	0,00	7.000,00
02/12/2013	4.066,03	23.021,24	604.247,50	243,33	0,00	30.500,00	69,81	0,00	7.000,00	104,71	0,00	7.000,00
03/06/2013	2.177,87	40.623,37	627.268,74	145,71	0,00	30.500,00	47,60	0,00	7.000,00	82,99	0,00	7.000,00
03/12/2012	4.355,07	23.472,53	667.892,11	238,38	0,00	30.500,00	68,87	0,00	7.000,00	104,26	0,00	7.000,00
04/06/2012	7.400,83	28.356,09	691.364,64	360,65	0,00	30.500,00	97,16	0,00	7.000,00	133,13	0,00	7.000,00
02/12/2011	7.644,38	27.700,71	719.720,72	358,46	0,00	30.500,00	96,50	0,00	7.000,00	132,09	0,00	7.000,00
02/06/2011	6.153,52	32.816,84	747.421,43	286,80	0,00	30.500,00	79,98	0,00	7.000,00	115,37	0,00	7.000,00
02/12/2010	5.323,19	32.164,23	780.238,27	246,36	0,00	30.500,00	70,78	0,00	7.000,00	106,36	0,00	7.000,00
02/06/2010	5.553,65	35.879,79	812.402,50	245,94	0,00	30.500,00	70,60	0,00	7.000,00	105,99	0,00	7.000,00
02/12/2009	7.893,58	31.509,24	848.282,29	320,16	0,00	30.500,00	87,71	0,00	7.000,00	123,30	0,00	7.000,00
02/06/2009	19.414,23	35.190,78	879.791,53	693,41	0,00	30.500,00	173,30	0,00	7.000,00	208,69	0,00	7.000,00
02/12/2008	31.492,13	40.517,69	914.982,31	1.064,97	0,00	30.500,00	262,70	0,00	7.000,00	308,39	0,00	7.000,00

- **Caixa Galicia I**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273289			ES0312273297			ES0312273305			ES0312273313		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
17/07/2015	959,63	14.208,33	404.431,51	139,63	0,00	36.900,00	124,69	0,00	21.600,00	164,40	0,00	15.300,00
19/01/2015	1.358,52	15.253,30	418.639,84	172,73	0,00	36.900,00	145,75	0,00	21.600,00	182,29	0,00	15.300,00
17/07/2014	1.574,74	15.463,99	433.893,14	184,97	0,00	36.900,00	151,71	0,00	21.600,00	184,39	0,00	15.300,00
17/01/2014	1.611,42	49.506,15	449.357,13	175,78	0,00	36.900,00	147,05	0,00	21.600,00	182,36	0,00	15.300,00
17/07/2013	1.672,72	20.174,40	498.863,28	174,58	0,00	36.900,00	145,63	0,00	21.600,00	180,08	0,00	15.300,00
17/01/2013	2.941,02	20.241,90	519.037,68	257,82	0,00	36.900,00	195,08	0,00	21.600,00	216,38	0,00	15.300,00
17/07/2012	5.116,90	18.675,76	539.279,58	394,37	0,00	36.900,00	274,53	0,00	21.600,00	271,81	0,00	15.300,00
17/01/2012	6.204,93	18.637,34	557.955,33	453,37	0,00	36.900,00	309,31	0,00	21.600,00	296,87	0,00	15.300,00
18/07/2011	4.601,85	18.738,38	576.592,67	341,20	0,00	36.900,00	243,41	0,00	21.600,00	249,76	0,00	15.300,00
17/01/2011	4.385,80	23.888,58	595.331,05	317,32	0,00	36.900,00	229,43	0,00	21.600,00	239,86	0,00	15.300,00
19/07/2010	4.214,12	31.489,87	619.219,63	294,93	0,00	36.900,00	216,33	0,00	21.600,00	230,58	0,00	15.300,00
18/01/2010	5.315,69	29.818,96	650.709,50	345,12	0,00	36.900,00	246,42	0,00	21.600,00	253,17	0,00	15.300,00
17/07/2009	10.573,13	59.874,80	680.528,46	581,98	0,00	36.900,00	383,63	0,00	21.600,00	347,81	0,00	15.300,00
19/01/2009	22.382,25	55.929,36	740.403,26	1.094,33	0,00	36.900,00	685,22	0,00	21.600,00	564,42	0,00	15.300,00
17/07/2008	14.009,30	29.867,38	796.332,62	665,35	0,00	36.900,00	420,44	0,00	21.600,00	352,63	0,00	15.300,00

- **Caixa Galicia II**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273404			ES0312273412			ES0312273420			ES0312273438		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
27/10/2015	699,48	11.486,24	364.489,92	150,99	0,00	44.600,00	205,91	0,00	38.000,00	130,23	0,00	12.400,00
27/04/2015	963,76	14.677,53	375.976,16	177,68	0,00	44.600,00	228,23	0,00	38.000,00	137,16	0,00	12.400,00
27/10/2014	1.515,49	16.088,62	390.653,69	233,82	0,00	44.600,00	276,06	0,00	38.000,00	152,77	0,00	12.400,00
28/04/2014	1.404,34	25.267,99	406.742,31	212,63	0,00	44.600,00	258,00	0,00	38.000,00	146,88	0,00	12.400,00
28/10/2013	1.486,59	43.788,23	432.010,30	206,99	0,00	44.600,00	253,20	0,00	38.000,00	145,31	0,00	12.400,00
29/04/2013	1.761,73	23.447,61	475.798,52	225,02	0,00	44.600,00	268,57	0,00	38.000,00	150,33	0,00	12.400,00
29/10/2012	3.495,33	16.823,41	499.246,13	370,84	0,00	44.600,00	394,07	0,00	38.000,00	192,31	0,00	12.400,00
27/04/2012	5.668,22	17.964,49	516.069,54	541,40	0,00	44.600,00	538,55	0,00	38.000,00	238,77	0,00	12.400,00
27/10/2011	5.421,64	13.193,33	534.034,03	509,89	0,00	44.600,00	511,70	0,00	38.000,00	230,01	0,00	12.400,00
27/04/2011	4.484,56	23.957,19	547.227,36	417,81	0,00	44.600,00	432,83	0,00	38.000,00	203,93	0,00	12.400,00
27/10/2010	3.800,13	23.533,79	571.184,55	353,00	0,00	44.600,00	378,03	0,00	38.000,00	186,39	0,00	12.400,00
27/04/2010	4.242,85	41.558,39	594.718,34	365,05	0,00	44.600,00	387,87	0,00	38.000,00	189,26	0,00	12.400,00
27/10/2009	6.694,56	56.865,11	636.276,72	498,78	0,00	44.600,00	502,23	0,00	38.000,00	226,92	0,00	12.400,00
27/04/2009	21.949,30	127.271,62	693.141,83	1.260,87	0,00	44.600,00	1.151,13	0,00	38.000,00	438,32	0,00	12.400,00
27/10/2008	14.979,09	34.586,55	820.413,45	825,60	0,00	44.600,00	753,67	0,00	38.000,00	286,92	0,00	12.400,00

- **Caixa Laietana I**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273487			ES0312273495			ES0312273503			ES0312273511		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
25/09/2015	71,51	3.995,16	31.970,74	47,54	0,00	13.500,00	28,39	0,00	5.100,00	64,06	0,00	6.000,00
25/03/2015	102,74	6.164,49	35.965,90	53,28	0,00	13.500,00	30,39	0,00	5.100,00	65,91	0,00	6.000,00
25/09/2014	183,77	7.809,26	42.130,39	70,38	0,00	13.500,00	37,01	0,00	5.100,00	74,21	0,00	6.000,00
25/03/2014	183,81	7.455,92	49.939,65	63,60	0,00	13.500,00	34,28	0,00	5.100,00	70,50	0,00	6.000,00
25/09/2013	209,41	7.228,28	57.395,57	64,45	0,00	13.500,00	34,77	0,00	5.100,00	71,58	0,00	6.000,00
25/03/2013	275,91	7.869,35	64.623,86	71,74	0,00	13.500,00	37,36	0,00	5.100,00	74,12	0,00	6.000,00
25/09/2012	640,92	16.297,65	72.493,21	118,03	0,00	13.500,00	54,96	0,00	5.100,00	95,16	0,00	6.000,00
26/03/2012	1.078,98	16.137,99	88.790,87	159,30	0,00	13.500,00	70,49	0,00	5.100,00	113,26	0,00	6.000,00
26/09/2011	1.067,27	10.387,25	104.928,86	145,76	0,00	13.500,00	65,55	0,00	5.100,00	107,95	0,00	6.000,00
25/03/2011	862,00	5.411,38	115.316,10	116,53	0,00	13.500,00	54,17	0,00	5.100,00	93,56	0,00	6.000,00
27/09/2010	813,80	5.483,14	120.727,48	107,97	0,00	13.500,00	51,33	0,00	5.100,00	91,39	0,00	6.000,00
25/03/2010	889,06	7.145,71	126.210,62	110,37	0,00	13.500,00	51,95	0,00	5.100,00	91,28	0,00	6.000,00
25/09/2009	1.459,38	8.557,95	133.356,33	159,53	0,00	13.500,00	70,69	0,00	5.100,00	113,83	0,00	6.000,00
25/03/2009	5.454,68	3.485,72	141.914,28	533,90	0,00	13.500,00	215,52	0,00	5.100,00	294,22	0,00	6.000,00

- **Caja Cantabria I**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273446			ES0312273453			ES0312273461			ES0312273479		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
21/09/2015	262,41	5.855,43	123.419,92	45,36	0,00	12.700,00	57,96	0,00	10.300,00	37,68	0,00	3.500,00
20/03/2015	327,68	6.041,32	129.275,35	49,70	0,00	12.700,00	60,79	0,00	10.300,00	38,06	0,00	3.500,00
22/09/2014	514,55	4.948,61	135.316,67	66,27	0,00	12.700,00	75,04	0,00	10.300,00	43,58	0,00	3.500,00
20/03/2014	469,29	5.575,21	140.265,29	60,02	0,00	12.700,00	69,39	0,00	10.300,00	41,18	0,00	3.500,00
20/09/2013	485,29	5.832,23	145.840,49	60,11	0,00	12.700,00	69,81	0,00	10.300,00	41,61	0,00	3.500,00
20/03/2013	612,76	5.383,94	151.672,72	68,71	0,00	12.700,00	76,44	0,00	10.300,00	43,57	0,00	3.500,00
20/09/2012	1.211,82	4.453,86	157.056,66	114,76	0,00	12.700,00	114,13	0,00	10.300,00	56,67	0,00	3.500,00
20/03/2012	1.707,73	4.400,40	161.510,52	149,98	0,00	12.700,00	142,47	0,00	10.300,00	66,11	0,00	3.500,00
20/09/2011	1.539,62	4.435,77	165.910,92	134,15	0,00	12.700,00	129,74	0,00	10.300,00	61,88	0,00	3.500,00
21/03/2011	1.282,17	5.897,02	170.346,70	111,65	0,00	12.700,00	111,38	0,00	10.300,00	55,54	0,00	3.500,00
20/09/2010	1.155,78	6.501,48	176.243,72	99,58	0,00	12.700,00	101,59	0,00	10.300,00	52,22	0,00	3.500,00
22/03/2010	1.274,68	5.556,89	182.745,20	105,23	0,00	12.700,00	106,18	0,00	10.300,00	53,77	0,00	3.500,00
21/09/2009	2.056,71	5.699,32	188.302,09	154,22	0,00	12.700,00	146,25	0,00	10.300,00	67,68	0,00	3.500,00
20/03/2009	7.894,44	9.498,59	194.001,41	519,45	0,00	12.700,00	450,24	0,00	10.300,00	177,59	0,00	3.500,00

- **Caja Círculo Burgos I**

Liquidado en 2014

- **Caja España I**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273206			ES0312273214			ES0312273222			ES0312273230		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
29/04/2015	213,76	102.547,99	0,00	152,29	45.000,00	0,00	80,13	11.000,00	0,00	75,52	6.500,00	0,00
24/11/2014	600,43	65.439,28	102.547,99	229,09	0,00	45.000,00	106,05	0,00	11.000,00	95,53	0,00	6.500,00
26/05/2014	559,56	11.691,84	167.987,27	208,39	0,00	45.000,00	100,99	0,00	11.000,00	92,54	0,00	6.500,00
25/11/2013	581,44	11.122,34	179.679,11	206,51	0,00	45.000,00	101,35	0,00	11.000,00	93,29	0,00	6.500,00
24/05/2013	654,98	11.546,41	190.801,45	212,79	0,00	45.000,00	101,24	0,00	11.000,00	92,14	0,00	6.500,00
26/11/2012	1.424,59	15.446,24	202.347,86	364,10	0,00	45.000,00	140,15	0,00	11.000,00	116,40	0,00	6.500,00
24/05/2012	2.352,44	15.446,24	217.794,11	522,11	0,00	45.000,00	177,68	0,00	11.000,00	137,85	0,00	6.500,00
24/11/2011	2.540,74	12.849,03	233.240,35	533,60	0,00	45.000,00	181,04	0,00	11.000,00	140,20	0,00	6.500,00
24/05/2011	2.053,14	14.842,28	246.089,38	421,96	0,00	45.000,00	152,92	0,00	11.000,00	123,04	0,00	6.500,00
24/11/2010	1.838,16	18.728,02	260.931,65	364,78	0,00	45.000,00	139,77	0,00	11.000,00	115,81	0,00	6.500,00
24/05/2010	2.017,88	32.187,40	279.659,67	359,06	0,00	45.000,00	137,55	0,00	11.000,00	113,96	0,00	6.500,00
24/11/2009	3.169,03	44.189,56	311.847,07	469,17	0,00	45.000,00	165,01	0,00	11.000,00	130,55	0,00	6.500,00
25/05/2009	9.118,90	52.325,61	356.036,63	1.073,12	0,00	45.000,00	312,37	0,00	11.000,00	217,44	0,00	6.500,00
24/11/2008	11.142,64	15.003,14	408.362,24	1.252,62	0,00	45.000,00	356,24	0,00	11.000,00	243,37	0,00	6.500,00
26/05/2008	9.875,29	14.134,62	423.365,38	1.074,99	0,00	45.000,00	306,23	0,00	11.000,00	209,48	0,00	6.500,00

- **Caja Granada I**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273164			ES0312273172			ES0312273180			ES0312273198		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
20/11/2015	202,41	39.451,33	89.975,73	60,35	0,00	18.000,00	63,62	0,00	8.000,00	62,71	0,00	4.800,00
20/05/2015	332,56	24.036,12	129.427,06	70,68	0,00	18.000,00	67,61	0,00	8.000,00	64,70	0,00	4.800,00
20/11/2014	586,24	20.327,23	153.463,17	92,92	0,00	18.000,00	78,10	0,00	8.000,00	71,39	0,00	4.800,00
20/05/2014	535,38	13.357,21	173.790,40	83,17	0,00	18.000,00	73,16	0,00	8.000,00	68,03	0,00	4.800,00
20/11/2013	569,08	14.924,60	187.147,62	82,89	0,00	18.000,00	73,64	0,00	8.000,00	68,72	0,00	4.800,00
20/05/2013	659,47	14.371,24	202.072,21	86,52	0,00	18.000,00	74,65	0,00	8.000,00	68,92	0,00	4.800,00
20/11/2012	1.400,70	8.492,73	216.443,45	144,11	0,00	18.000,00	100,65	0,00	8.000,00	84,79	0,00	4.800,00
21/05/2012	2.288,68	8.418,65	224.936,18	208,39	0,00	18.000,00	129,02	0,00	8.000,00	101,68	0,00	4.800,00
21/11/2011	2.537,30	18.170,79	233.354,84	213,95	0,00	18.000,00	132,09	0,00	8.000,00	103,92	0,00	4.800,00
20/05/2011	1.990,15	11.973,38	251.525,63	167,28	0,00	18.000,00	110,14	0,00	8.000,00	89,95	0,00	4.800,00
22/11/2010	1.799,55	19.212,43	263.499,01	147,13	0,00	18.000,00	102,59	0,00	8.000,00	86,35	0,00	4.800,00
20/05/2010	1.850,37	14.805,71	282.711,44	143,62	0,00	18.000,00	100,03	0,00	8.000,00	84,15	0,00	4.800,00
20/11/2009	2.698,93	14.569,04	297.517,15	187,86	0,00	18.000,00	120,30	0,00	8.000,00	96,71	0,00	4.800,00
20/05/2009	7.428,65	18.899,77	312.086,19	435,67	0,00	18.000,00	229,83	0,00	8.000,00	162,03	0,00	4.800,00
20/11/2008	9.189,34	18.123,25	330.985,96	506,00	0,00	18.000,00	261,69	0,00	8.000,00	181,55	0,00	4.800,00
20/05/2008	8.397,43	19.990,79	349.109,21	437,52	0,00	18.000,00	226,45	0,00	8.000,00	157,21	0,00	4.800,00

Al 31 diciembre de 2015, sí existen cantidades no satisfechas por intereses o principal a los titulares de pasivo. Son las siguientes:

Déficit de amortización de la Serie A 2.262.693,73.

- **Caja Vital I**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273081			ES0312273099			ES0312273107			ES0312273115		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
16/11/2015	125,50	4.038,23	103.888,58	22,93	0,00	12.600,00	29,43	0,00	8.200,00	39,57	0,00	3.800,00
18/05/2015	196,84	3.961,11	107.926,81	30,45	0,00	12.600,00	34,33	0,00	8.200,00	41,84	0,00	3.800,00
17/11/2014	356,72	3.999,10	111.887,92	47,20	0,00	12.600,00	45,47	0,00	8.200,00	47,43	0,00	3.800,00
16/05/2014	290,23	3.479,85	115.887,03	38,78	0,00	12.600,00	39,51	0,00	8.200,00	43,82	0,00	3.800,00
18/11/2013	300,90	3.762,32	119.366,87	39,26	0,00	12.600,00	40,38	0,00	8.200,00	45,22	0,00	3.800,00
16/05/2013	339,59	4.791,56	123.129,19	41,68	0,00	12.600,00	41,56	0,00	8.200,00	45,05	0,00	3.800,00
16/11/2012	777,61	4.723,32	127.920,76	82,24	0,00	12.600,00	68,19	0,00	8.200,00	57,82	0,00	3.800,00
16/05/2012	1.287,98	4.695,74	132.644,08	126,44	0,00	12.600,00	96,80	0,00	8.200,00	70,79	0,00	3.800,00
16/11/2011	1.345,55	3.516,41	137.339,82	128,74	0,00	12.600,00	98,45	0,00	8.200,00	71,84	0,00	3.800,00
16/05/2011	1.062,42	5.278,30	140.856,23	99,84	0,00	12.600,00	79,40	0,00	8.200,00	62,59	0,00	3.800,00
16/11/2010	876,43	4.311,47	146.134,53	81,73	0,00	12.600,00	67,78	0,00	8.200,00	57,49	0,00	3.800,00
17/05/2010	912,30	4.983,10	150.446,00	82,24	0,00	12.600,00	68,03	0,00	8.200,00	57,46	0,00	3.800,00
16/11/2009	1.325,27	3.540,17	155.429,10	113,32	0,00	12.600,00	88,26	0,00	8.200,00	66,84	0,00	3.800,00
18/05/2009	3.693,03	4.122,99	158.969,26	293,59	0,00	12.600,00	205,58	0,00	8.200,00	121,20	0,00	3.800,00
17/11/2008	4.328,91	3.749,05	163.092,25	335,34	0,00	12.600,00	232,99	0,00	8.200,00	134,33	0,00	3.800,00
16/05/2008	4.132,35	5.276,14	166.841,30	310,79	0,00	12.600,00	216,77	0,00	8.200,00	126,39	0,00	3.800,00

- **CCM I**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273248			ES0312273255			ES0312273263			ES0312273271		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
30/11/2015	2.455,52	13.899,56	356.767,12	371,80	0,00	45.600,00	356,71	0,00	28.000,00	185,49	0,00	10.400,00
28/05/2015	2.468,38	15.019,17	370.666,68	361,80	0,00	45.600,00	347,12	0,00	28.000,00	180,50	0,00	10.400,00
28/11/2014	2.612,90	13.016,09	385.685,86	367,80	0,00	45.600,00	352,88	0,00	28.000,00	183,50	0,00	10.400,00
28/05/2014	2.696,89	19.639,52	398.701,95	361,80	0,00	45.600,00	347,12	0,00	28.000,00	180,50	0,00	10.400,00
28/11/2013	2.864,86	18.815,19	418.341,47	367,80	0,00	45.600,00	183,50	0,00	10.400,00	183,50	0,00	10.400,00
28/05/2013	1.523,86	29.854,19	437.156,66	217,58	0,00	45.600,00	1.523,86	0,00	437.156,66	148,97	0,00	10.400,00
28/11/2012	3.147,46	21.728,52	467.010,86	363,58	0,00	45.600,00	352,05	0,00	28.000,00	183,92	0,00	10.400,00
28/05/2012	5.181,76	23.229,47	488.739,38	530,69	0,00	45.600,00	453,26	0,00	28.000,00	220,93	0,00	10.400,00
28/11/2011	5.391,91	18.113,65	511.968,85	532,99	0,00	45.600,00	454,68	0,00	28.000,00	221,46	0,00	10.400,00
30/05/2011	4.385,14	25.222,53	530.082,51	429,25	0,00	45.600,00	390,98	0,00	28.000,00	197,80	0,00	10.400,00
29/11/2010	3.831,46	23.110,90	555.305,04	372,36	0,00	45.600,00	358,14	0,00	28.000,00	186,47	0,00	10.400,00
28/05/2010	3.962,27	37.412,22	578.415,95	361,41	0,00	45.600,00	347,22	0,00	28.000,00	180,68	0,00	10.400,00
30/11/2009	5.992,42	40.550,45	615.828,16	486,99	0,00	45.600,00	429,23	0,00	28.000,00	213,16	0,00	10.400,00
28/05/2009	14.540,53	23.141,91	656.378,61	1.044,54	0,00	45.600,00	768,08	0,00	28.000,00	337,58	0,00	10.400,00
28/11/2008	18.643,21	18.982,09	679.520,52	1.287,00	0,00	45.600,00	919,06	0,00	28.000,00	394,52	0,00	10.400,00
28/05/2008	15.012,80	17.497,39	698.502,61	1.012,74	0,00	45.600,00	15.012,80	0,00	698.502,61	312,76	0,00	10.400,00

- **Sa Nostra**

Cifras en miles de euros

	SERIE A			SERIE B			SERIE C			SERIE D		
	ES0312273123			ES0312273131			ES0312273149			ES0312273156		
	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO	INTERESES	CAPITAL	SALDO PRINCIPAL PENDIENTE DE PAGO
16/11/2015	46,23	2.473,57	37.280,54	13,47	0,00	7.400,00	11,13	0,00	3.100,00	11,46	0,00	1.100,00
18/05/2015	74,61	2.652,98	39.754,11	17,88	0,00	7.400,00	12,98	0,00	3.100,00	12,11	0,00	1.100,00
17/11/2014	140,18	3.133,20	42.407,09	27,72	0,00	7.400,00	17,19	0,00	3.100,00	13,73	0,00	1.100,00
16/05/2014	116,65	2.434,24	45.540,30	22,78	0,00	7.400,00	14,94	0,00	3.100,00	12,68	0,00	1.100,00
18/11/2013	123,53	2.574,73	47.974,54	23,05	0,00	7.400,00	15,26	0,00	3.100,00	13,09	0,00	1.100,00
16/05/2013	140,02	2.197,99	50.549,27	24,48	0,00	7.400,00	15,71	0,00	3.100,00	13,04	0,00	1.100,00
16/11/2012	323,92	2.506,11	52.747,25	48,30	0,00	7.400,00	25,78	0,00	3.100,00	16,74	0,00	1.100,00
16/05/2012	554,68	3.893,88	55.253,36	74,26	0,00	7.400,00	36,59	0,00	3.100,00	20,49	0,00	1.100,00
16/11/2011	606,57	4.350,42	59.147,24	75,61	0,00	7.400,00	37,22	0,00	3.100,00	20,80	0,00	1.100,00
16/05/2011	488,51	3.695,73	63.497,66	58,64	0,00	7.400,00	30,02	0,00	3.100,00	18,12	0,00	1.100,00
16/11/2010	413,47	3.783,10	67.193,39	48,00	0,00	7.400,00	25,62	0,00	3.100,00	16,64	0,00	1.100,00
17/05/2010	444,99	4.838,00	70.976,49	48,30	0,00	7.400,00	25,72	0,00	3.100,00	16,63	0,00	1.100,00
16/11/2009	669,84	4.534,96	75.814,49	66,55	0,00	7.400,00	33,37	0,00	3.100,00	19,35	0,00	11.000,00
18/05/2009	1.953,00	5.899,01	80.349,46	172,43	0,00	7.400,00	77,72	0,00	3.100,00	35,09	0,00	1.100,00
17/11/2008	2.340,83	3.969,97	86.248,47	196,95	0,00	7.400,00	88,08	0,00	3.100,00	38,89	0,00	1.100,00
16/05/2008	2.284,85	4.948,60	90.218,44	182,53	0,00	7.400,00	81,95	0,00	3.100,00	36,59	0,00	1.100,00
16/11/2007	1.310,56	2.232,96	95.167,04	102,48	0,00	7.400,00	46,22	0,00	3.100,00	20,90	0,00	1.100,00

e) Calificación crediticia de los Bonos emitidos por el fondo

El detalle de las calificaciones obtenidas por los Bonos emitidos por el fondo por cada una de las series se muestra a continuación:

• **BBK I**

Serie	A	A	B	C	D
ISIN	ES0312273008	ES0312273008	ES0312273016	ES0312273024	ES0312273032
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	24/12/2010	23/01/2015	29/04/2013	29/04/2013	29/04/2013
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Moody's	Moody's	Moody's
Calificación - Situación actual	A-	Aa3	Ba3	B3	Caa3
Calificación - Situación cierre anual anterior	A-	A2	Ba3	B3	Caa3
Calificación - Situación inicial	A-	Aaa	Baa2	Ba2	B3

• **BBK II**

Serie	A	A	B	B	C	D
ISIN	ES0312273362	ES0312273362	ES0312273370	ES0312273370	ES0312273388	ES0312273396
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	24/12/2010	23/01/2015	04/04/2014	25/09/2014	23/01/2015	10/07/2015
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Moody's	Moody's
Calificación - Situación actual	AA-	Aa2	BBB	Ba2	B1	Caa1
Calificación - Situación cierre anual anterior	AA-	A2	BBB	Ba2	B3	Caa2
Calificación - Situación inicial	AA-	Aa2	BB	A2	Baa3	Ba2

- **Sa Nostra I**

Serie	A	A	B	C	D
ISIN	ES0312273123	ES0312273123	ES0312273131	ES0312273149	ES0312273156
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	17/05/2013	08/01/2015	17/05/2013	17/05/2013	18/04/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Standard & Poor's	Fitch	Fitch	Fitch
Calificación - Situación actual	A	BBB	BBB	BB	B
Calificación - Situación cierre anual anterior	A	A-	BBB	BB	B
Calificación - Situación inicial	AAA	A	A	BBB-	BB-

- **Vital I**

Serie	A	A	B	B	C	C	D	D
ISIN	ES0312273081	ES0312273081	ES0312273099	ES0312273099	ES0312273107	ES0312273107	ES0312273115	ES0312273115
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	30/06/2015	23/01/2015	01/10/2007	10/07/2015	17/05/2013	10/07/2015	18/04/2011	08/10/2010
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's
Calificación - Situación actual	AA	Aa2	A	A3	BB	B2	B	C
Calificación - Situación cierre anual anterior	AA-	A1	A	Baa3	BB	Caal	B	C
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	A	Ba3	BBB-	B3	BB-	C

- Granada I**

Serie	A	A	B	B	C	C	D	D
ISIN	ES0312273164	ES0312273164	ES0312273172	ES0312273172	ES0312273180	ES0312273180	ES0312273198	ES0312273198
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	26/03/2015	23/01/2015	26/03/2015	10/07/2015	26/03/2015	13/12/2010	26/03/2015	13/12/2010
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's
Calificación - Situación actual	A-	A1	B	B1	CCC	Caa3	CC	C
Calificación - Situación cierre anual anterior	A	A2	BB	B3	B	Caa3	CCC	C
Calificación - Situación inicial	AAA	Aa2	A	Ba1	BBB-	Caa3	BB-	C

- CCM I**

Serie	A	A	B	C	D
ISIN	ES0312273248	ES0312273248	ES0312273255	ES0312273263	ES0312273271
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	17/05/2013	16/04/2013	17/05/2013	17/04/2012	17/04/2012
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Standard & Poor's	Fitch	Fitch	Fitch
Calificación - Situación actual	A-	A	BB	CCC	CC
Calificación - Situación cierre anual anterior	A-	A	BB	CCC	CC
Calificación - Situación inicial	AAA	AA	A	BBB-	BB

- **Caja Cantabria I**

Serie	A	A	B	B	C	C	D	D
ISIN	ES0312273446	ES0312273446	ES0312273453	ES0312273453	ES0312273461	ES0312273461	ES0312273479	ES0312273479
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	15/10/2012	10/07/2015	17/05/2013	10/07/2015	13/04/2015	10/07/2015	13/04/2015	01/03/2011
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's
Calificación - Situación actual	A+	Aa2	BBB+	Baa2	B	Caa1	CCC	C
Calificación - Situación cierre anual anterior	A+	A1	BBB+	Ba1	BB	Caa2	B	C
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	A	B2	BBB-	Caa1	BB-	C

- **Caja España I**

Liquidado el 29 de abril de 2015.

- **Caixa Laietana I**

Serie	A	A	B	B	C	D
ISIN	ES0312273487	ES0312273487	ES0312273495	ES0312273495	ES0312273503	ES0312273511
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	17/01/2013	13/11/2012	04/04/2014	27/02/2015	02/03/2010	04/04/2014
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Standard & Poor's	Fitch	Standard & Poor's	Fitch	Fitch
Calificación - Situación actual	A+	A-	BBB	B-	BB	CCC
Calificación - Situación cierre anual anterior	A+	A-	BBB	BB+	BB	CCC
Calificación - Situación inicial	AAA	AA	A	BB	BBB-	BB-

- **Caixa Galicia I**

Serie	A	A	B	B	C	C	D	D
ISIN	ES0312273289	ES0312273289	ES0312273297	ES0312273297	ES0312273305	ES0312273305	ES0312273313	ES0312273313
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	30/06/2015	23/01/2015	10/03/2008	10/07/2015	17/05/2013	10/07/2015	17/05/2013	20/12/2010
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's
Calificación - Situación actual	AA+	Aa2	A	A3	BB+	B1	B+	Ca
Calificación - Situación cierre anual anterior	AA	A1	A	Baa3	BB+	B3	B+	Ca
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	A	Baa2	BBB-	Ba3	BB-	Ca

- **Caixa Galicia II**

Serie	A	A	B	B	C	C	D	D
ISIN	ES0312273404	ES0312273404	ES0312273412	ES0312273412	ES0312273420	ES0312273420	ES0312273438	ES0312273438
Calificación - Fecha último cambio de calificación crediticia	08/06/2012	23/01/2015	14/07/2008	10/07/2015	17/05/2013	23/01/2015	06/09/2012	10/07/2015
Calificación - Agencia de calificación crediticia	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's	Fitch	Moody's
Calificación - Situación actual	AA-	Aa2	A	Aa3	BB-	Ba1	B	Caa1
Calificación - Situación cierre anual anterior	AA-	A1	A	Baa1	BB-	Ba3	B	Caa2
Calificación - Situación inicial	AAA	Aaa	A	Baa3	BBB-	B1	BB-	Caa3

f) Variaciones o acciones realizadas por las diferentes agencias de calificación crediticia respecto de los bonos emitidos por el fondo, respecto del cedente, de los administradores, agentes de pagos o contrapartidas de las permutas financieras existentes o cualquier otra contrapartida de contratos suscritos por la sociedad gestora en nombre del fondo

	Variaciones
BBK I	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, tal y como se recoge en el apartado anterior.
BBK II	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, C y D, tal y como se recoge en el apartado anterior.
Sa Nostra	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, tal y como se recoge en el apartado anterior.
Vital I	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, B y C tal y como se recoge en el apartado anterior.
Granada I	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, B, C y D, tal y como se recoge en el apartado anterior.
CCM I	Durante el ejercicio 2015 el fondo no se ha visto afectado por variación de las calificaciones de los bonos, tal y como se recoge en el apartado anterior.
Caja Cantabria I	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, B, C y D, tal y como se recoge en el apartado anterior.
Caja España I	Liquidado el 29 de abril de 2015.
Caixa Laietana I	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos B, tal y como se recoge en el apartado anterior.
Caixa Galicia I	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, B y C, tal y como se recoge en el apartado anterior.
Caixa Galicia II	Durante el ejercicio 2015 el fondo se ha visto afectado por una variación de las calificaciones de los bonos A, B, C y D, tal y como se recoge en el apartado 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	7.333.800
Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento	3.276.488
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Vencimiento/ Saldo Nominal Titulizado	44,68%
Saldo Nominal Pendiente de Cobro	3.323.958
Porcentaje de Saldo Nominal Pendiente de Cobro/ Saldo Nominal Titulizado	45,32%
Amortizaciones Acumuladas desde origen del Fondo	4.099.842

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 2015, son los derivados de las cantidades percibidas por el Fondo de los activos titulizados y de los pagos efectuados a los acreedores del fondo conforme a las condiciones establecidas en la documentación formal del fondo.

6. **Escenario hipotético de flujos futuros de efectivo de los pasivos emitidos por el Fondo hasta su vencimiento, en base a la actualización, a la fecha de las cuentas anuales, de los parámetros utilizados en el momento de constitución del Fondo, en relación con las tasas de morosidad, fallidos, amortización anticipada respecto a los activos titulizados**

El detalle de los flujos futuros de los pasivos emitidos por el fondo teniendo en cuenta diferentes tasas de amortización anticipada, se muestra en las páginas a continuación:

Cifras en euros

Serie NAVARRA I

No aplicaría este apartado puesto que el estado actual del fondo es “liquidado”, no originándose flujos futuros.

Serie Caixa MANLLEU I

No aplicaría este apartado puesto que el estado actual del fondo es “liquidado”, no originándose flujos futuros.

Serie Caixa Círculo Burgos I

No aplicaría este apartado puesto que el estado actual del fondo es “liquidado”, no originándose flujos futuros.

Serie Caja España I

No aplicaría este apartado puesto que el estado actual del fondo es “liquidado”, no originándose flujos futuros.

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	8,450717417
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	773.881.293,68 €	0,00 €
22/03/2016	722.742.079,31 €	51.139.214,37 €
22/09/2016	701.394.917,99 €	21.347.161,32 €
22/03/2017	680.269.403,74 €	21.125.514,25 €
22/09/2017	659.074.623,55 €	21.194.780,19 €
22/03/2018	637.826.564,94 €	21.248.058,61 €
22/09/2018	616.519.931,27 €	21.306.633,67 €
22/03/2019	595.166.147,83 €	21.353.783,44 €
22/09/2019	573.760.207,95 €	21.405.939,88 €
22/03/2020	552.303.166,46 €	21.457.041,49 €
22/09/2020	530.830.576,04 €	21.472.590,42 €
22/03/2021	509.347.769,51 €	21.482.806,53 €
22/09/2021	487.875.329,83 €	21.472.439,68 €
22/03/2022	466.413.791,81 €	21.461.538,02 €
22/09/2022	444.912.535,06 €	21.501.256,75 €
22/03/2023	423.423.926,38 €	21.488.608,68 €
22/09/2023	402.015.160,03 €	21.408.766,35 €
22/03/2024	380.695.202,82 €	21.319.957,21 €
22/09/2024	359.511.071,77 €	21.184.131,05 €
22/03/2025	338.446.707,12 €	21.064.364,65 €
22/09/2025	317.509.199,06 €	20.937.508,06 €
22/03/2026	296.697.188,33 €	20.812.010,73 €
22/09/2026	276.040.568,92 €	20.656.619,41 €
22/03/2027	255.493.228,10 €	20.547.340,82 €
22/09/2027	235.011.787,69 €	20.481.440,41 €
22/03/2028	214.613.344,68 €	20.398.443,01 €
22/09/2028	194.314.150,16 €	20.299.194,52 €
22/03/2029	174.108.759,94 €	20.205.390,22 €
22/09/2029	154.108.708,41 €	20.000.051,53 €
22/03/2030	134.374.433,27 €	19.734.275,14 €
22/09/2030	114.971.753,42 €	19.402.679,85 €
22/03/2031	95.843.677,68 €	19.128.075,74 €
22/09/2031	77.109.238,58 €	18.734.439,10 €
22/03/2032	58.699.742,67 €	18.409.495,91 €
22/09/2032	40.621.890,75 €	18.077.851,92 €
22/03/2033	0,00 €	40.621.890,75 €

Totales	773.881.293,68 €	
----------------	-------------------------	--

Vida Media (años)	17,235616438
-------------------	--------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2030	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2030	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2031	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2031	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2032	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2032	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2033	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	81.000.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Vida Media (años)	17,235616438
-------------------	--------------

Vida Media (años)	17,235616438
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2030	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2030	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2031	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2031	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2032	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2032	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2033	0,00 €	13.500.000,00 €

Totales		13.500.000,00 €
----------------	--	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2030	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2030	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2031	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2031	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2032	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2032	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2033	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales		14.300.000,00 €
----------------	--	------------------------

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 2,31%

Vida Media (años)	6,325225561
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	773.881.293,68 €	0,00 €
22/03/2016	712.871.012,34 €	61.010.281,34 €
22/09/2016	682.092.995,16 €	30.778.017,18 €
22/03/2017	651.890.102,34 €	30.202.892,82 €
22/09/2017	621.964.575,13 €	29.925.527,21 €
22/03/2018	592.329.206,83 €	29.635.368,30 €
22/09/2018	562.975.371,27 €	29.353.835,56 €
22/03/2019	533.911.262,56 €	29.064.108,71 €
22/09/2019	505.128.549,37 €	28.782.713,19 €
22/03/2020	476.625.056,95 €	28.503.492,42 €
22/09/2020	448.433.133,53 €	28.191.923,42 €
22/03/2021	420.554.537,40 €	27.878.596,13 €
22/09/2021	393.006.255,82 €	27.548.281,58 €
22/03/2022	365.785.033,43 €	27.221.222,39 €
22/09/2022	338.836.496,37 €	26.948.537,06 €
22/03/2023	312.209.880,28 €	26.626.616,09 €
22/09/2023	285.968.686,65 €	26.241.193,63 €
22/03/2024	260.117.461,26 €	25.851.225,39 €
22/09/2024	234.698.745,95 €	25.418.715,31 €
22/03/2025	209.691.518,84 €	25.007.227,11 €
22/09/2025	185.098.147,14 €	24.593.371,70 €
22/03/2026	160.912.522,27 €	24.185.624,87 €
22/09/2026	137.159.858,63 €	23.752.663,64 €
22/03/2027	113.789.075,63 €	23.370.783,00 €
22/09/2027	90.752.410,93 €	23.036.664,70 €
22/03/2028	68.063.125,55 €	22.689.285,38 €
22/09/2028	45.733.484,47 €	22.329.641,08 €
22/03/2029	23.753.916,59 €	21.979.567,88 €
22/09/2029	0,00 €	23.753.916,59 €

Totales	773.881.293,68 €
---------	------------------

Vida Media (años)	13,736986301
-------------------	--------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	81.000.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	13,736986301
-------------------	--------------

Vida Media (años)	13,736986301
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	0,00 €	13.500.000,00 €

Totales	13.500.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2027	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2028	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2029	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2029	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales	14.300.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	4,92415929
-------------------	------------

Vida Media (años)	11,230136986
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	773.881.293,68 €	0,00 €
22/03/2016	701.387.234,65 €	72.494.059,03 €
22/09/2016	659.909.282,92 €	41.477.951,73 €
22/03/2017	619.683.797,61 €	40.225.485,31 €
22/09/2017	580.388.457,11 €	39.295.340,50 €
22/03/2018	542.016.116,89 €	38.372.340,22 €
22/09/2018	504.538.549,64 €	37.477.567,25 €
22/03/2019	467.944.949,84 €	36.593.599,80 €
22/09/2019	432.208.349,70 €	35.736.600,14 €
22/03/2020	397.308.511,73 €	34.899.837,97 €
22/09/2020	363.260.199,50 €	34.048.312,23 €
22/03/2021	330.047.592,49 €	33.212.607,01 €
22/09/2021	297.670.511,15 €	32.377.081,34 €
22/03/2022	266.108.733,34 €	31.561.777,81 €
22/09/2022	235.291.382,70 €	30.817.350,64 €
22/03/2023	205.252.327,20 €	30.039.055,50 €
22/09/2023	176.039.428,34 €	29.212.898,86 €
22/03/2024	147.641.132,21 €	28.398.296,13 €
22/09/2024	120.084.217,87 €	27.556.914,34 €
22/03/2025	93.331.725,06 €	26.752.492,81 €
22/09/2025	67.370.757,12 €	25.960.967,94 €
22/03/2026	42.180.290,09 €	25.190.467,03 €
22/09/2026	17.771.074,91 €	24.409.215,18 €
22/03/2027	0,00 €	17.771.074,91 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	773.881.293,68 €
----------------	-------------------------

Totales	81.000.000,00€
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	11,230136986
-------------------	--------------

Vida Media (años)	11,230136986
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	0,00 €	13.500.000,00 €

Totales	13.500.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2024	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2025	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2026	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2027	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales	14.300.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	3,496115421
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	773.881.293,68 €	0,00 €
22/03/2016	680.124.088,41 €	93.757.205,27 €
22/09/2016	619.573.112,43 €	60.550.975,98 €
22/03/2017	562.249.251,95 €	57.323.860,48 €
22/09/2017	507.704.602,41 €	54.544.649,54 €
22/03/2018	455.817.163,51 €	51.887.438,90 €
22/09/2018	406.449.602,92 €	49.367.560,59 €
22/03/2019	359.488.124,28 €	46.961.478,64 €
22/09/2019	314.808.156,32 €	44.679.967,96 €
22/03/2020	272.297.377,17 €	42.510.779,15 €
22/09/2020	231.883.545,35 €	40.413.831,82 €
22/03/2021	193.467.794,65 €	38.415.750,70 €
22/09/2021	156.971.417,44 €	36.496.377,21 €
22/03/2022	122.299.571,48 €	34.671.845,96 €
22/09/2022	89.310.969,37 €	32.988.602,11 €
22/03/2023	57.974.324,25 €	31.336.645,12 €
22/09/2023	28.274.746,88 €	29.699.577,37 €
22/03/2024	0,00 €	28.274.746,88 €

Totales	773.881.293,68 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	8,230136986
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	81.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	8,230136986
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,230136986
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	0,00 €	13.500.000,00 €

Totales	13.500.000,00 €
----------------	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2023	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2024	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales	14.300.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	2,708688816
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	773.881.293,68 €	0,00 €
22/03/2016	659.032.792,99 €	114.848.500,69 €
22/09/2016	580.464.653,19 €	78.568.139,80 €
22/03/2017	507.953.745,44 €	72.510.907,75 €
22/09/2017	440.777.580,23 €	67.176.165,21 €
22/03/2018	378.555.742,48 €	62.221.837,75 €
22/09/2018	320.913.706,76 €	57.642.035,72 €
22/03/2019	267.521.497,20 €	53.392.209,56 €
22/09/2019	218.057.302,18 €	49.464.195,02 €
22/03/2020	172.229.357,17 €	45.827.945,01 €
22/09/2020	129.802.146,77 €	42.427.210,40 €
22/03/2021	90.527.500,46 €	39.274.646,31 €
22/09/2021	54.190.991,05 €	36.336.509,41 €
22/03/2022	20.574.131,38 €	33.616.859,67 €
22/09/2022	0,00 €	20.574.131,38 €

Totales	773.881.293,68 €
---------	------------------

Vida Media (años)	6,731506849
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	81.000.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	6,731506849
-------------------	-------------

Vida Media (años)	6,731506849
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	0,00 €	13.500.000,00 €

Totales	13.500.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2022	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2022	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales	14.300.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Cifras en euros

Serie BBK I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	2,204016209
--------------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	773.881.293,68 €	0,00 €
22/03/2016	638.193.500,82 €	135.687.792,86 €
22/09/2016	542.660.200,69 €	95.533.300,13 €
22/03/2017	456.777.127,83 €	85.883.072,86 €
22/09/2017	379.355.965,73 €	77.421.162,10 €
22/03/2018	309.576.889,89 €	69.779.075,84 €
22/09/2018	246.675.447,77 €	62.901.442,12 €
22/03/2019	189.979.447,17 €	56.696.000,60 €
22/09/2019	138.867.047,29 €	51.112.399,88 €
22/03/2020	92.784.273,13 €	46.082.774,16 €
22/09/2020	51.266.716,06 €	41.517.557,07 €
22/03/2021	13.865.922,28 €	37.400.793,78 €
22/09/2021	0,00 €	13.865.922,28 €

Totales	773.881.293,68 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	5,731506849
--------------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	0,00 €	13.500.000,00 €

Totales	13.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,731506849
--------------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	81.000.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	81.000.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	0,00 €	81.000.000,00 €

Totales	81.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,731506849
--------------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2016	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2017	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2018	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2019	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2020	14.300.000,00 €	0,00 €
22/03/2021	14.300.000,00 €	0,00 €
22/09/2021	0,00 €	14.300.000,00 €

Totales	14.300.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	8,118653845
-------------------	-------------

Vida Media (años)	15,931506849
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	498.839.222,70 €	0,00 €
02/06/2016	471.242.628,82 €	27.596.593,88 €
02/12/2016	455.762.806,76 €	15.479.822,06 €
02/06/2017	440.103.912,99 €	15.658.893,77 €
02/12/2017	424.592.395,41 €	15.511.517,58 €
02/06/2018	408.922.665,69 €	15.669.729,72 €
02/12/2018	393.437.315,18 €	15.485.350,51 €
02/06/2019	377.793.602,77 €	15.643.712,41 €
02/12/2019	362.352.741,09 €	15.440.861,68 €
02/06/2020	346.772.754,19 €	15.579.986,90 €
02/12/2020	331.419.343,13 €	15.353.411,06 €
02/06/2021	315.941.426,02 €	15.477.917,11 €
02/12/2021	300.686.100,04 €	15.255.325,98 €
02/06/2022	285.343.970,85 €	15.342.129,19 €
02/12/2022	270.288.261,98 €	15.055.708,87 €
02/06/2023	255.229.295,34 €	15.058.966,64 €
02/12/2023	240.509.386,46 €	14.719.908,88 €
02/06/2024	225.798.484,29 €	14.710.902,17 €
02/12/2024	211.500.237,05 €	14.298.247,24 €
02/06/2025	197.228.708,07 €	14.271.528,98 €
02/12/2025	183.343.858,50 €	13.884.849,57 €
02/06/2026	169.572.026,59 €	13.771.831,91 €
02/12/2026	156.268.400,59 €	13.303.626,00 €
02/06/2027	143.104.821,65 €	13.163.578,94 €
02/12/2027	130.378.152,34 €	12.726.669,31 €
02/06/2028	117.737.147,63 €	12.641.004,71 €
02/12/2028	105.483.101,90 €	12.254.045,73 €
02/06/2029	93.405.731,45 €	12.077.370,45 €
02/12/2029	81.783.985,71 €	11.621.745,74 €
02/06/2030	70.295.940,04 €	11.488.045,67 €
02/12/2030	59.282.372,23 €	11.013.567,81 €
02/06/2031	48.556.091,65 €	10.726.280,58 €
02/12/2031	0,00 €	48.556.091,65 €

Totales	498.839.222,70 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2028	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2028	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2029	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2029	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2030	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2030	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2031	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2031	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	15,931506849
-------------------	--------------

Vida Media (años)	15,931506849
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2030	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2030	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2031	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2031	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2027	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2028	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2029	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2030	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2030	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2031	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2031	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 3,67%

Vida Media (años)	5,513517512
-------------------	-------------

Vida Media (años)	10,928767123
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	498.839.222,70 €	0,00 €
02/06/2016	461.504.960,52 €	37.334.262,18 €
02/12/2016	436.783.577,82 €	24.721.382,70 €
02/06/2017	412.334.660,50 €	24.448.917,32 €
02/12/2017	388.479.577,65 €	23.855.082,85 €
02/06/2018	364.901.920,30 €	23.577.657,35 €
02/12/2018	341.939.191,86 €	22.962.728,44 €
02/06/2019	319.237.446,20 €	22.701.745,66 €
02/12/2019	297.153.105,58 €	22.084.340,62 €
02/06/2020	275.332.945,16 €	21.820.160,42 €
02/12/2020	254.137.817,31 €	21.195.127,85 €
02/06/2021	233.205.252,25 €	20.932.565,06 €
02/12/2021	212.877.527,36 €	20.327.724,89 €
02/06/2022	192.834.227,84 €	20.043.299,52 €
02/12/2022	173.443.361,16 €	19.390.866,68 €
02/06/2023	154.403.361,53 €	19.039.999,63 €
02/12/2023	136.050.116,50 €	18.353.245,03 €
02/06/2024	118.041.058,38 €	18.009.058,12 €
02/12/2024	100.773.526,51 €	17.267.531,87 €
02/06/2025	83.848.071,72 €	16.925.454,79 €
02/12/2025	67.618.380,83 €	16.229.690,89 €
02/06/2026	51.798.112,15 €	15.820.268,68 €
02/12/2026	0,00 €	51.798.112,15 €

Totales	498.839.222,70 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	10,928767123
-------------------	--------------

Vida Media (años)	10,928767123
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales		7.000.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2026	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2026	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales		7.000.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	4,972358366
-------------------	-------------

Vida Media (años)	9,928767123
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	498.839.222,70 €	0,00 €
02/06/2016	457.975.874,44 €	40.863.348,26 €
02/12/2016	429.987.240,02 €	27.988.634,42 €
02/06/2017	402.516.164,58 €	27.471.075,44 €
02/12/2017	375.876.236,88 €	26.639.927,70 €
02/06/2018	349.741.216,83 €	26.135.020,05 €
02/12/2018	324.441.098,14 €	25.300.118,69 €
02/06/2019	299.612.391,40 €	24.828.706,74 €
02/12/2019	275.604.541,56 €	24.007.849,84 €
02/06/2020	252.055.175,74 €	23.549.365,82 €
02/12/2020	229.318.549,23 €	22.736.626,51 €
02/06/2021	207.023.385,71 €	22.295.163,52 €
02/12/2021	185.505.759,35 €	21.517.626,36 €
02/06/2022	164.436.955,80 €	21.068.803,55 €
02/12/2022	144.178.996,48 €	20.257.959,32 €
02/06/2023	124.422.056,79 €	19.756.939,69 €
02/12/2023	105.495.952,84 €	18.926.103,95 €
02/06/2024	87.049.986,47 €	18.445.966,37 €
02/12/2024	69.475.822,25 €	17.574.164,22 €
02/06/2025	52.365.862,69 €	17.109.959,56 €
02/12/2025	0,00 €	52.365.862,69 €

Totales	498.839.222,70 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	9,928767123
-------------------	-------------

Vida Media (años)	9,928767123
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	0,00 €	7.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2024	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2025	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2025	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Totales	7.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	3,698725651
-------------------	-------------

Vida Media (años)	7,926027397
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	498.839.222,70 €	0,00 €
02/06/2016	444.774.713,88 €	54.064.508,82 €
02/12/2016	404.935.358,46 €	39.839.355,42 €
02/06/2017	366.897.025,84 €	38.038.332,62 €
02/12/2017	330.899.709,11 €	35.997.316,73 €
02/06/2018	296.536.435,95 €	34.363.273,16 €
02/12/2018	264.068.388,54 €	32.468.047,41 €
02/06/2019	233.058.535,51 €	31.009.853,03 €
02/12/2019	203.795.420,07 €	29.263.115,44 €
02/06/2020	175.850.172,27 €	27.945.247,80 €
02/12/2020	149.522.810,50 €	26.327.361,77 €
02/06/2021	124.381.775,03 €	25.141.035,47 €
02/12/2021	100.715.027,69 €	23.666.747,34 €
02/06/2022	78.139.842,04 €	22.575.185,65 €
02/12/2022	56.975.032,80 €	21.164.809,24 €
02/06/2023	36.860.777,07 €	20.114.255,73 €
02/12/2023	0,00 €	36.860.777,07 €

Totales	498.839.222,70 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	30.500.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	7,926027397
--------------------------	-------------

Vida Media (años)	7,926027397
--------------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2022	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2023	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2023	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	2,950419419
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	498.839.222,70 €	0,00 €
02/06/2016	431.688.958,18 €	67.150.264,52 €
02/12/2016	380.655.888,98 €	51.033.069,20 €
02/06/2017	333.238.486,17 €	47.417.402,81 €
02/12/2017	289.508.815,09 €	43.729.671,08 €
02/06/2018	248.887.071,37 €	40.621.743,72 €
02/12/2018	211.483.697,51 €	37.403.373,86 €
02/06/2019	176.715.683,26 €	34.768.014,25 €
02/12/2019	144.747.300,04 €	31.968.383,22 €
02/06/2020	115.027.578,80 €	29.719.721,24 €
02/12/2020	87.754.161,82 €	27.273.416,98 €
02/06/2021	62.393.365,49 €	25.360.796,33 €
02/12/2021	39.149.324,39 €	23.244.041,10 €
02/06/2022	0,00 €	39.149.324,39 €

Totales	498.839.222,70 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	6,424657534
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	6,424657534
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	30.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	6,424657534
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2021	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2022	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie BBK II

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	2,462283587
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	498.839.222,70 €	0,00 €
02/06/2016	418.768.418,41 €	80.070.804,29 €
02/12/2016	357.196.279,10 €	61.572.139,31 €
02/06/2017	301.527.455,88 €	55.668.823,22 €
02/12/2017	251.545.901,87 €	49.981.554,01 €
02/06/2018	206.383.873,39 €	45.162.028,48 €
02/12/2018	165.904.186,79 €	40.479.686,60 €
02/06/2019	129.297.926,11 €	36.606.260,68 €
02/12/2019	96.540.374,54 €	32.757.551,57 €
02/06/2020	66.906.384,26 €	29.633.990,28 €
02/12/2020	40.450.409,60 €	26.455.974,66 €
02/06/2021	0,00 €	40.450.409,60 €

Totales	498.839.222,70 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	5,424657534
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	5,424657534
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	30.500.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	0,00 €	30.500.000,00 €

Totales	30.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,424657534
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2016	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2017	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2018	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2019	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/12/2020	7.000.000,00 €	0,00 €
02/06/2021	0,00 €	7.000.000,00 €

Totales	7.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	8,981121251
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	103.888.582,43 €	0,00 €
16/05/2016	98.561.198,46 €	5.327.383,97 €
16/11/2016	95.794.307,83 €	2.766.890,63 €
16/05/2017	93.030.090,25 €	2.764.217,58 €
16/11/2017	90.255.181,36 €	2.774.908,89 €
16/05/2018	87.470.485,23 €	2.784.696,13 €
16/11/2018	84.676.867,15 €	2.793.618,08 €
16/05/2019	81.872.449,78 €	2.804.417,37 €
16/11/2019	79.057.739,21 €	2.814.710,57 €
16/05/2020	76.239.162,75 €	2.818.576,46 €
16/11/2020	73.422.967,07 €	2.816.195,68 €
16/05/2021	70.599.722,91 €	2.823.244,16 €
16/11/2021	67.765.783,28 €	2.833.939,63 €
16/05/2022	64.923.835,30 €	2.841.947,98 €
16/11/2022	62.085.626,16 €	2.838.209,14 €
16/05/2023	59.240.489,69 €	2.845.136,47 €
16/11/2023	56.389.673,84 €	2.850.815,85 €
16/05/2024	53.533.843,79 €	2.855.830,05 €
16/11/2024	50.685.376,41 €	2.848.467,38 €
16/05/2025	47.835.142,70 €	2.850.233,71 €
16/11/2025	44.992.120,59 €	2.843.022,11 €
16/05/2026	42.154.885,93 €	2.837.234,66 €
16/11/2026	39.323.283,56 €	2.831.602,37 €
16/05/2027	36.499.551,82 €	2.823.731,74 €
16/11/2027	33.692.342,68 €	2.807.209,14 €
16/05/2028	30.932.965,70 €	2.759.376,98 €
16/11/2028	28.203.689,14 €	2.729.276,56 €
16/05/2029	25.495.182,59 €	2.708.506,55 €
16/11/2029	22.803.927,90 €	2.691.254,69 €
16/05/2030	20.133.971,29 €	2.669.956,61 €
16/11/2030	17.490.884,58 €	2.643.086,71 €
16/05/2031	14.898.398,96 €	2.592.485,62 €
16/11/2031	12.318.625,85 €	2.579.773,11 €
16/05/2032	9.763.571,73 €	2.555.054,12 €
16/11/2032	7.228.284,97 €	2.535.286,76 €
16/05/2033	4.777.583,20 €	2.450.701,77 €
16/11/2033	2.406.872,65 €	2.370.710,55 €
16/05/2034	127.121,86 €	2.279.750,79 €
16/11/2034	0,00 €	127.121,86 €
16/05/2035	0,00 €	0,00 €
16/11/2035	0,00 €	0,00 €
16/05/2036	0,00 €	0,00 €

Totales	103.888.582,43 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	19,901312283
-------------------	--------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2032	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2033	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2033	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2034	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2034	10.550.779,55 €	2.049.220,45 €
16/05/2035	8.472.225,25 €	2.078.554,30 €
16/11/2035	6.486.563,98 €	1.985.661,27 €
16/05/2036	0,00 €	6.486.563,98 €

Totales	12.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	20,389041096
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2032	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2033	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2033	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2034	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2034	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2035	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2035	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2036	0,00 €	8.200.000,00 €
Totales	8.200.000,00 €	

Vida Media (años)	20,389041096
-------------------	--------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2032	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2033	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2033	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2034	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2034	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2035	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2035	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2036	0,00 €	3.800.000,00 €
Totales	3.800.000,00 €	

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 1,54%

Vida Media (años)	7,163587599
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	103.888.582,43 €	0,00 €
16/05/2016	97.590.232,81 €	6.298.349,62 €
16/11/2016	93.886.868,44 €	3.703.364,37 €
16/05/2017	90.214.569,69 €	3.672.298,75 €
16/11/2017	86.559.722,95 €	3.654.846,74 €
16/05/2018	82.923.098,32 €	3.636.624,63 €
16/11/2018	79.305.421,45 €	3.617.676,87 €
16/05/2019	75.704.669,82 €	3.600.751,63 €
16/11/2019	72.121.219,77 €	3.583.450,05 €
16/05/2020	68.561.366,02 €	3.559.853,75 €
16/11/2020	65.031.174,51 €	3.530.191,51 €
16/05/2021	61.520.988,75 €	3.510.185,76 €
16/11/2021	58.027.008,28 €	3.493.980,47 €
16/05/2022	54.551.795,98 €	3.475.212,30 €
16/11/2022	51.106.955,26 €	3.444.840,72 €
16/05/2023	47.681.587,34 €	3.425.367,92 €
16/11/2023	44.276.790,81 €	3.404.796,53 €
16/05/2024	40.893.073,20 €	3.383.717,61 €
16/11/2024	37.542.649,84 €	3.350.423,36 €
16/05/2025	34.216.136,76 €	3.326.513,08 €
16/11/2025	30.922.328,52 €	3.293.808,24 €
16/05/2026	27.659.550,45 €	3.262.778,07 €
16/11/2026	24.427.409,58 €	3.232.140,87 €
16/05/2027	21.227.909,43 €	3.199.500,15 €
16/11/2027	18.069.451,88 €	3.158.457,55 €
16/05/2028	14.983.032,05 €	3.086.419,83 €
16/11/2028	11.950.366,56 €	3.032.665,49 €
16/05/2029	8.961.712,83 €	2.988.653,73 €
16/11/2029	6.013.215,26 €	2.948.497,57 €
16/05/2030	3.108.612,29 €	2.904.602,97 €
16/11/2030	253.139,40 €	2.855.472,89 €
16/05/2031	0,00 €	253.139,40 €
16/11/2031	0,00 €	0,00 €
16/05/2032	0,00 €	0,00 €

Totales	103.888.582,43 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	16,07618331
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	10.070.151,35 €	2.529.848,65 €
16/11/2031	7.321.204,37 €	2.748.946,98 €
16/05/2032	0,00 €	7.321.204,37 €

Totales	12.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	16,38630137
-------------------	-------------

Vida Media (años)	16,38630137
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	0,00 €	8.200.000,00 €

Totales	8.200.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	0,00 €	3.800.000,00 €

Totales	3.800.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	4,99100576
-------------------	------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	103.888.582,43 €	0,00 €
16/05/2016	95.405.950,20 €	8.482.632,23 €
16/11/2016	89.647.724,84 €	5.758.225,36 €
16/05/2017	84.035.684,72 €	5.612.040,12 €
16/11/2017	78.552.836,12 €	5.482.848,60 €
16/05/2018	73.196.863,27 €	5.355.972,85 €
16/11/2018	67.965.469,05 €	5.231.394,22 €
16/05/2019	62.853.670,95 €	5.111.798,10 €
16/11/2019	57.858.993,99 €	4.994.676,96 €
16/05/2020	52.984.946,17 €	4.874.047,82 €
16/11/2020	48.234.767,69 €	4.750.178,48 €
16/05/2021	43.595.942,07 €	4.638.825,62 €
16/11/2021	39.062.046,33 €	4.533.895,74 €
16/05/2022	34.633.151,99 €	4.428.894,34 €
16/11/2022	30.318.389,14 €	4.314.762,85 €
16/05/2023	26.104.247,33 €	4.214.141,81 €
16/11/2023	21.989.466,00 €	4.114.781,33 €
16/05/2024	17.972.233,75 €	4.017.232,25 €
16/11/2024	14.062.496,01 €	3.909.737,74 €
16/05/2025	10.248.444,98 €	3.814.051,03 €
16/11/2025	6.536.673,12 €	3.711.771,86 €
16/05/2026	2.923.207,31 €	3.613.465,81 €
16/11/2026	0,00 €	2.923.207,31 €
16/05/2027	0,00 €	0,00 €
16/11/2027	0,00 €	0,00 €
16/05/2028	0,00 €	0,00 €

Totales	103.888.582,43 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	11,909096886
-------------------	--------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	12.005.441,99 €	594.558,01 €
16/05/2027	8.583.230,09 €	3.422.211,90 €
16/11/2027	5.262.841,97 €	3.320.388,12 €
16/05/2028	0,00 €	5.262.841,97 €

Totales	12.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	12,383561644
-------------------	--------------

Vida Media (años)	12,383561644
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	0,00 €	8.200.000,00 €

Totales	8.200.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	0,00 €	3.800.000,00 €

Totales	3.800.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	3,496509839
-------------------	-------------

Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	103.888.582,43 €	0,00 €
16/05/2016	92.265.078,56 €	11.623.503,87 €
16/11/2016	83.672.539,77 €	8.592.538,79 €
16/05/2017	75.510.317,78 €	8.162.221,99 €
16/11/2017	67.744.285,22 €	7.766.032,56 €
16/05/2018	60.355.627,91 €	7.388.657,31 €
16/11/2018	53.326.399,31 €	7.029.228,60 €
16/05/2019	46.636.803,41 €	6.689.595,90 €
16/11/2019	40.270.414,19 €	6.366.389,22 €
16/05/2020	34.217.545,96 €	6.052.868,23 €
16/11/2020	28.468.815,83 €	5.748.730,13 €
16/05/2021	22.999.632,73 €	5.469.183,10 €
16/11/2021	17.792.412,34 €	5.207.220,39 €
16/05/2022	12.836.781,62 €	4.955.630,72 €
16/11/2022	8.131.945,36 €	4.704.836,26 €
16/05/2023	3.654.735,47 €	4.477.209,89 €
16/11/2023	0,00 €	3.654.735,47 €
16/05/2024	0,00 €	0,00 €
16/11/2024	0,00 €	0,00 €

Totales	103.888.582,43 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	8,674659351
-------------------	-------------

Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	11.995.050,88 €	604.949,12 €
16/05/2024	7.942.712,46 €	4.052.338,42 €
16/11/2024	0,00 €	7.942.712,46 €

Totales	12.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	8,884931507
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,884931507
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	0,00 €	8.200.000,00 €

Totales	8.200.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	0,00 €	3.800.000,00 €

Totales	3.800.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	2,699000561
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	103.888.582,43 €	0,00 €
16/05/2016	89.150.427,88 €	14.738.154,55 €
16/11/2016	77.880.324,03 €	11.270.103,85 €
16/05/2017	67.452.064,10 €	10.428.259,93 €
16/11/2017	57.792.727,27 €	9.659.336,83 €
16/05/2018	48.845.950,50 €	8.946.776,77 €
16/11/2018	40.559.327,47 €	8.286.623,03 €
16/05/2019	32.881.612,97 €	7.677.714,50 €
16/11/2019	25.767.776,13 €	7.113.836,84 €
16/05/2020	19.182.075,14 €	6.585.700,99 €
16/11/2020	13.091.261,32 €	6.090.813,82 €
16/05/2021	7.448.896,56 €	5.642.364,76 €
16/11/2021	2.217.795,53 €	5.231.101,03 €
16/05/2022	0,00 €	2.217.795,53 €
16/11/2022	0,00 €	0,00 €
16/05/2023	0,00 €	0,00 €

Totales	103.888.582,43 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	4,754863406
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	9.969.888,77 €	2.630.111,23 €
16/11/2022	5.488.266,96 €	4.481.621,81 €
16/05/2023	0,00 €	5.488.266,96 €

Totales	12.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	7,378082192
-------------------	-------------

Vida Media (años)	7,378082192
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	0,00 €	8.200.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	0,00 €	3.800.000,00 €

Totales	8.200.000,00 €
----------------	-----------------------

Totales	3.800.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Vital Kutxa I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	2,199546559
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	103.888.582,43 €	0,00 €
16/05/2016	86.073.842,50 €	17.814.739,93 €
16/11/2016	72.282.348,35 €	13.791.494,15 €
16/05/2017	59.857.786,61 €	12.424.561,74 €
16/11/2017	48.660.491,73 €	11.197.294,88 €
16/05/2018	38.569.886,81 €	10.090.604,92 €
16/11/2018	29.476.562,03 €	9.093.324,78 €
16/05/2019	21.279.201,01 €	8.197.361,02 €
16/11/2019	13.888.966,71 €	7.390.234,30 €
16/05/2020	7.231.801,74 €	6.657.164,97 €
16/11/2020	1.240.854,07 €	5.990.947,67 €
16/05/2021	0,00 €	1.240.854,07 €
16/11/2021	0,00 €	0,00 €
16/05/2022	0,00 €	0,00 €

Totales	103.888.582,43 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	6,378082192
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	8.200.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	0,00 €	8.200.000,00 €

Totales	8.200.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	5,856170277
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	12.600.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	8.440.261,99 €	4.159.738,01 €
16/11/2021	3.567.507,75 €	4.872.754,24 €
16/05/2022	0,00 €	3.567.507,75 €

Totales	12.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	6,378082192
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.800.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	0,00 €	3.800.000,00 €

Totales	3.800.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	7,621551774
-------------------	-------------

Vida Media (años)	18,823762709
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	37.280.541,54 €	0,00 €
16/05/2016	34.486.042,34 €	2.794.499,20 €
16/11/2016	33.203.614,64 €	1.282.427,70 €
16/05/2017	31.935.084,81 €	1.268.529,83 €
16/11/2017	30.661.884,01 €	1.273.200,80 €
16/05/2018	29.393.561,96 €	1.268.322,05 €
16/11/2018	28.141.146,72 €	1.252.415,24 €
16/05/2019	26.888.690,57 €	1.252.456,15 €
16/11/2019	25.637.840,29 €	1.250.850,28 €
16/05/2020	24.410.982,86 €	1.226.857,43 €
16/11/2020	23.203.446,79 €	1.207.536,07 €
16/05/2021	22.025.208,18 €	1.178.238,61 €
16/11/2021	20.860.813,19 €	1.164.394,99 €
16/05/2022	19.712.991,31 €	1.147.821,88 €
16/11/2022	18.574.058,29 €	1.138.933,02 €
16/05/2023	17.446.870,69 €	1.127.187,60 €
16/11/2023	16.348.187,42 €	1.098.683,27 €
16/05/2024	15.269.744,90 €	1.078.442,52 €
16/11/2024	14.217.924,33 €	1.051.820,57 €
16/05/2025	13.187.974,83 €	1.029.949,50 €
16/11/2025	12.191.738,50 €	996.236,33 €
16/05/2026	11.228.140,46 €	963.598,04 €
16/11/2026	10.298.919,10 €	929.221,36 €
16/05/2027	9.389.359,64 €	909.559,46 €
16/11/2027	8.496.113,58 €	893.246,06 €
16/05/2028	7.638.878,21 €	857.235,37 €
16/11/2028	6.829.890,18 €	808.988,03 €
16/05/2029	6.039.669,69 €	790.220,49 €
16/11/2029	5.270.889,72 €	768.779,97 €
16/05/2030	4.516.231,77 €	754.657,95 €
16/11/2030	3.768.314,53 €	747.917,24 €
16/05/2031	3.047.310,78 €	721.003,75 €
16/11/2031	2.359.220,80 €	688.089,98 €
16/05/2032	1.697.515,12 €	661.705,68 €
16/11/2032	1.051.311,32 €	646.203,80 €
16/05/2033	421.277,21 €	630.034,11 €
16/11/2033	0,00 €	421.277,21 €
16/05/2034	0,00 €	0,00 €
16/11/2034	0,00 €	0,00 €

Totales	37.280.541,54
----------------	----------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2032	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2033	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2033	7.202.730,11 €	197.269,89 €
16/05/2034	6.615.700,69 €	587.029,42 €
16/11/2034	0,00 €	6.615.700,69 €

Totales	7.400.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	18,890410959
-------------------	--------------

Vida Media (años)	18,890410959
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2032	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2033	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2033	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2034	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2034	0,00 €	3.100.000,00 €

Totales		3.100.000,00 €
---------	--	----------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2028	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2029	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2029	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2030	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2030	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2031	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2031	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2032	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2032	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2033	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2033	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2034	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2034	0,00 €	1.100.000,00 €

Totales		1.100.000,00 €
---------	--	----------------

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	4,187755151
-------------------	-------------

Vida Media (años)	10,260014617
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	37.280.541,54 €	0,00 €
16/05/2016	33.297.233,10 €	3.983.308,44 €
16/11/2016	30.897.954,76 €	2.399.278,34 €
16/05/2017	28.572.292,30 €	2.325.662,46 €
16/11/2017	26.299.802,58 €	2.272.489,72 €
16/05/2018	24.088.710,34 €	2.211.092,24 €
16/11/2018	21.948.517,80 €	2.140.192,54 €
16/05/2019	19.861.515,27 €	2.087.002,53 €
16/11/2019	17.828.024,65 €	2.033.490,62 €
16/05/2020	15.869.102,22 €	1.958.922,43 €
16/11/2020	13.978.224,70 €	1.890.877,52 €
16/05/2021	12.163.675,28 €	1.814.549,42 €
16/11/2021	10.408.102,99 €	1.755.572,29 €
16/05/2022	8.712.768,57 €	1.695.334,42 €
16/11/2022	7.068.489,92 €	1.644.278,65 €
16/05/2023	5.476.852,82 €	1.591.637,10 €
16/11/2023	3.953.307,29 €	1.523.545,53 €
16/05/2024	2.487.898,33 €	1.465.408,96 €
16/11/2024	1.085.560,21 €	1.402.338,12 €
16/05/2025	0,00 €	1.085.560,21 €
16/11/2025	0,00 €	0,00 €
16/05/2026	0,00 €	0,00 €

Totales	37.280.541,54€	
---------	----------------	--

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	7.139.974,20 €	260.025,80 €
16/11/2025	5.861.570,32 €	1.278.403,88 €
16/05/2026	0,00 €	5.861.570,32 €

Totales	7.400.000,00 €	
---------	----------------	--

Vida Media (años)	10,380821918
-------------------	--------------

Vida Media (años)	10,380821918
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	0,00 €	3.100.000,00 €

Totales	3.100.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	0,00 €	1.100.000,00 €

Totales	1.100.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 3,10%

Vida Media (años)	4,999855506
-------------------	-------------

Vida Media (años)	12,232987631
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	37.280.541,54 €	0,00 €
16/05/2016	33.749.644,56 €	3.530.896,98 €
16/11/2016	31.768.841,91 €	1.980.802,65 €
16/05/2017	29.832.471,42 €	1.936.370,49 €
16/11/2017	27.921.245,16 €	1.911.226,26 €
16/05/2018	26.044.324,08 €	1.876.921,08 €
16/11/2018	24.212.208,74 €	1.832.115,34 €
16/05/2019	22.408.262,43 €	1.803.946,31 €
16/11/2019	20.633.696,97 €	1.774.565,46 €
16/05/2020	18.910.447,12 €	1.723.249,85 €
16/11/2020	17.233.052,99 €	1.677.394,13 €
16/05/2021	15.610.784,32 €	1.622.268,67 €
16/11/2021	14.027.339,27 €	1.583.445,05 €
16/05/2022	12.484.848,38 €	1.542.490,89 €
16/11/2022	10.974.997,07 €	1.509.851,31 €
16/05/2023	9.500.138,72 €	1.474.858,35 €
16/11/2023	8.076.493,71 €	1.423.645,01 €
16/05/2024	6.695.011,21 €	1.381.482,50 €
16/11/2024	5.361.422,64 €	1.333.588,57 €
16/05/2025	4.070.240,19 €	1.291.182,45 €
16/11/2025	2.832.652,68 €	1.237.587,51 €
16/05/2026	1.646.760,94 €	1.185.891,74 €
16/11/2026	513.507,33 €	1.133.253,61 €
16/05/2027	0,00 €	513.507,33 €
16/11/2027	0,00 €	0,00 €
16/05/2028	0,00 €	0,00 €

Totales	37.280.541,54€
----------------	-----------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	6.817.366,76 €	582.633,24 €
16/11/2027	5.754.418,17 €	1.062.948,59 €
16/05/2028	0,00 €	5.754.418,17 €

Totales	7.400.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	12,383561644
-------------------	--------------

Vida Media (años)	12,383561644
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	0,00 €	3.100.000,00 €

Totales	3.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2023	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2024	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2024	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2025	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2025	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2026	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2026	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2027	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2027	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2028	0,00 €	1.100.000,00 €

Totales	1.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	2,972286826
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	37.280.541,54 €	0,00 €
16/05/2016	32.113.980,58 €	5.166.560,96 €
16/11/2016	28.656.672,12 €	3.457.308,46 €
16/05/2017	25.385.100,47 €	3.271.571,65 €
16/11/2017	22.271.607,35 €	3.113.493,12 €
16/05/2018	19.317.883,81 €	2.953.723,54 €
16/11/2018	16.527.012,48 €	2.790.871,33 €
16/05/2019	13.874.946,83 €	2.652.065,65 €
16/11/2019	11.356.424,13 €	2.518.522,70 €
16/05/2020	8.987.188,17 €	2.369.235,96 €
16/11/2020	6.755.146,37 €	2.232.041,80 €
16/05/2021	4.663.448,46 €	2.091.697,91 €
16/11/2021	2.689.661,18 €	1.973.787,28 €
16/05/2022	830.644,16 €	1.859.017,02 €
16/11/2022	0,00 €	830.644,16 €
16/05/2023	0,00 €	0,00 €

Totales	37.280.541,54€
---------	----------------

Vida Media (años)	7,315962144
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	6.473.004,15 €	926.995,85 €
16/05/2023	0,00 €	6.473.004,15 €

Totales	7.400.000,00 €
---------	----------------

Vida Media (años)	7,378082192
-------------------	-------------

Vida Media (años)	7,378082192
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	0,00 €	3.100.000,00 €

Totales		3.100.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2022	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2022	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2023	0,00 €	1.100.000,00 €

Totales		1.100.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	2,317973128
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	37.280.541,54 €	0,00 €
16/05/2016	30.940.747,67 €	6.339.793,87 €
16/11/2016	26.484.113,26 €	4.456.634,41 €
16/05/2017	22.372.809,72 €	4.111.303,54 €
16/11/2017	18.563.594,43 €	3.809.215,29 €
16/05/2018	15.043.545,56 €	3.520.048,87 €
16/11/2018	11.802.119,08 €	3.241.426,48 €
16/05/2019	8.802.577,45 €	2.999.541,63 €
16/11/2019	6.028.508,43 €	2.774.069,02 €
16/05/2020	3.485.471,79 €	2.543.036,64 €
16/11/2020	1.151.562,13 €	2.333.909,66 €
16/05/2021	0,00 €	1.151.562,13 €
16/11/2021	0,00 €	0,00 €

Totales	37.280.541,54€
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	5,882191781
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	0,00 €	3.100.000,00 €

Totales	3.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	5,815509381
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	6.421.145,85 €	978.854,15 €
16/11/2021	0,00 €	6.421.145,85 €

Totales	7.400.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	5,882191781
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2021	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2021	0,00 €	1.100.000,00 €

Totales	1.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Sa Nostra I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	1,906168136
--------------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	37.280.541,54 €	0,00 €
16/05/2016	29.781.997,23 €	7.498.544,31 €
16/11/2016	24.384.513,50 €	5.397.483,73 €
16/05/2017	19.534.267,38 €	4.850.246,12 €
16/11/2017	15.161.730,86 €	4.372.536,52 €
16/05/2018	11.229.220,77 €	3.932.510,09 €
16/11/2018	7.704.005,22 €	3.525.215,55 €
16/05/2019	4.529.608,63 €	3.174.396,59 €
16/11/2019	1.672.753,68 €	2.856.854,95 €
16/05/2020	0,00 €	1.672.753,68 €
16/11/2020	0,00 €	0,00 €

Totales	37.280.541,54€
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	4,882191781
--------------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	3.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	3.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	0,00 €	3.100.000,00 €

Totales	3.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	4,822531399
--------------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	7.400.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	6.524.224,50 €	875.775,50 €
16/11/2020	0,00 €	6.524.224,50 €

Totales	7.400.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	4,882191781
--------------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2016	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2017	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2018	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2019	1.100.000,00 €	0,00 €
16/05/2020	1.100.000,00 €	0,00 €
16/11/2020	0,00 €	1.100.000,00 €

Totales	1.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	6,049152857
-------------------	-------------

Vida Media (años)	12,898630137
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	89.975.728,94 €	0,00 €
20/05/2016	72.458.903,66 €	17.516.825,28 €
20/11/2016	69.881.101,86 €	2.577.801,80 €
20/05/2017	67.330.530,25 €	2.550.571,61 €
20/11/2017	64.743.719,86 €	2.586.810,39 €
20/05/2018	62.138.170,02 €	2.605.549,84 €
20/11/2018	59.522.095,25 €	2.616.074,77 €
20/05/2019	56.888.962,54 €	2.633.132,71 €
20/11/2019	54.241.824,73 €	2.647.137,81 €
20/05/2020	51.572.180,07 €	2.669.644,66 €
20/11/2020	48.896.366,62 €	2.675.813,45 €
20/05/2021	46.213.525,83 €	2.682.840,79 €
20/11/2021	43.541.345,14 €	2.672.180,69 €
20/05/2022	40.884.367,66 €	2.656.977,48 €
20/11/2022	38.213.924,82 €	2.670.442,84 €
20/05/2023	35.508.347,29 €	2.705.577,53 €
20/11/2023	32.787.048,92 €	2.721.298,37 €
20/05/2024	30.076.199,23 €	2.710.849,69 €
20/11/2024	27.341.827,12 €	2.734.372,11 €
20/05/2025	24.597.389,40 €	2.744.437,72 €
20/11/2025	21.870.816,76 €	2.726.572,64 €
20/05/2026	19.169.910,91 €	2.700.905,85 €
20/11/2026	16.510.255,16 €	2.659.655,75 €
20/05/2027	13.879.671,39 €	2.630.583,77 €
20/11/2027	11.267.398,19 €	2.612.273,20 €
20/05/2028	8.630.755,45 €	2.636.642,74 €
20/11/2028	0,00 €	8.630.755,45 €

Totales	89.975.728,94 €
---------	-----------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2022	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2022	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2023	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2023	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2024	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2024	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2025	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2025	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2026	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2026	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2027	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2027	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2028	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2028	0,00 €	18.000.000,00 €

Totales	18.000.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	12,898630137
-------------------	--------------

Vida Media (años)	12,898630137
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2022	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2022	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2023	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2023	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2024	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2024	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2025	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2025	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2026	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2026	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2027	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2027	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2028	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2028	0,00 €	8.000.000,00 €

Totales		8.000.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2022	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2022	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2023	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2023	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2024	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2024	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2025	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2025	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2026	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2026	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2027	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2027	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2028	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2028	0,00 €	4.800.000,00 €

Totales		4.800.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	3,515574188
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	89.975.728,94 €	0,00 €
20/05/2016	69.663.708,90 €	20.312.020,04 €
20/11/2016	64.602.405,97 €	5.061.302,93 €
20/05/2017	59.694.532,69 €	4.907.873,28 €
20/11/2017	54.871.684,85 €	4.822.847,84 €
20/05/2018	50.149.241,47 €	4.722.443,38 €
20/11/2018	45.532.938,82 €	4.616.302,65 €
20/05/2019	41.013.622,86 €	4.519.315,96 €
20/11/2019	36.591.949,44 €	4.421.673,42 €
20/05/2020	32.257.004,96 €	4.334.944,48 €
20/11/2020	28.022.983,66 €	4.234.021,30 €
20/05/2021	23.886.535,95 €	4.136.447,71 €
20/11/2021	19.862.938,62 €	4.023.597,33 €
20/05/2022	15.953.949,29 €	3.908.989,33 €
20/11/2022	12.128.068,65 €	3.825.880,64 €
20/05/2023	8.361.570,11 €	3.766.498,54 €
20/11/2023	0,00 €	8.361.570,11 €

Totales	89.975.728,94 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	7,893150685
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2022	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2022	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2023	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2023	0,00 €	18.000.000,00 €

Totales	18.000.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	7,893150685
-------------------	-------------

Vida Media (años)	7,893150685
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2022	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2022	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2023	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2023	0,00 €	8.000.000,00 €

Totales	8.000.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2022	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2022	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2023	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2023	0,00 €	4.800.000,00 €

Totales	4.800.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	2,510779035
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	89.975.728,94 €	0,00 €
20/05/2016	66.881.312,03 €	23.094.416,91 €
20/11/2016	59.473.105,90 €	7.408.206,13 €
20/05/2017	52.460.662,17 €	7.012.443,73 €
20/11/2017	45.758.567,62 €	6.702.094,55 €
20/05/2018	39.368.925,83 €	6.389.641,79 €
20/11/2018	33.284.514,16 €	6.084.411,67 €
20/05/2019	27.483.718,20 €	5.800.795,96 €
20/11/2019	21.955.573,31 €	5.528.144,89 €
20/05/2020	16.678.104,87 €	5.277.468,44 €
20/11/2020	11.655.260,65 €	5.022.844,22 €
20/05/2021	6.873.603,94 €	4.781.656,71 €
20/11/2021	0,00 €	6.873.603,94 €

Totales	89.975.728,94 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	5,893150685
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	0,00 €	18.000.000,00 €

Totales	18.000.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	5,893150685
-------------------	-------------

Vida Media (años)	5,893150685
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	0,00 €	8.000.000,00 €

Totales	8.000.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2021	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2021	0,00 €	4.800.000,00 €

Totales	4.800.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	1,966766361
--------------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	89.975.728,94 €	0,00 €
20/05/2016	64.122.205,91 €	25.853.523,03 €
20/11/2016	54.502.868,23 €	9.619.337,68 €
20/05/2017	45.626.900,57 €	8.875.967,66 €
20/11/2017	37.372.801,91 €	8.254.098,66 €
20/05/2018	29.711.892,62 €	7.660.909,29 €
20/11/2018	22.608.414,74 €	7.103.477,88 €
20/05/2019	16.014.511,96 €	6.593.902,78 €
20/11/2019	9.895.455,31 €	6.119.056,65 €
20/05/2020	4.207.540,22 €	5.687.915,09 €
20/11/2020	0,00 €	4.207.540,22 €

Totales	89.975.728,94 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	4,893150685
--------------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	0,00 €	8.000.000,00 €

Totales	8.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	4,893150685
--------------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	0,00 €	18.000.000,00 €

Totales	18.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	4,893150685
--------------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2020	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2020	0,00 €	4.800.000,00 €

Totales	4.800.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 30,13%

Vida Media (años)	1,201752684
--------------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	89.975.728,94 €	0,00 €
20/05/2016	56.019.612,06 €	33.956.116,88 €
20/11/2016	40.521.753,48 €	15.497.858,58 €
20/05/2017	27.343.243,24 €	13.178.510,24 €
20/11/2017	16.089.713,27 €	11.253.529,97 €
20/05/2018	6.494.080,40 €	9.595.632,87 €
20/11/2018	0,00 €	6.494.080,40 €

Totales	89.975.728,94 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	2,890410959
--------------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	0,00 €	8.000.000,00 €

Totales	8.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	2,890410959
--------------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	0,00 €	18.000.000,00 €

Totales	18.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	2,890410959
--------------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	0,00 €	4.800.000,00 €

Totales	4.800.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Granada I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	1,614687958
--------------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	89.975.728,94 €	0,00 €
20/05/2016	61.396.883,40 €	28.578.845,54 €
20/11/2016	49.701.109,43 €	11.695.773,97 €
20/05/2017	39.190.193,22 €	10.510.916,21 €
20/11/2017	29.682.096,93 €	9.508.096,29 €
20/05/2018	21.095.262,88 €	8.586.834,05 €
20/11/2018	13.346.846,74 €	7.748.416,14 €
20/05/2019	6.347.429,79 €	6.999.416,95 €
20/11/2019	0,00 €	6.347.429,79 €

Totales	89.975.728,94 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	3,890410959
--------------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	8.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	8.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	0,00 €	8.000.000,00 €

Totales	8.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	3,890410959
--------------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	18.000.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	18.000.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	0,00 €	18.000.000,00 €

Totales	18.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	3,890410959
--------------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2016	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2017	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2018	4.800.000,00 €	0,00 €
20/05/2019	4.800.000,00 €	0,00 €
20/11/2019	0,00 €	4.800.000,00 €

Totales	4.800.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	9,132836049
-------------------	-------------

Vida Media (años)	20,306704478
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	356.767.119,60 €	0,00 €
28/05/2016	321.706.015,07 €	35.061.104,53 €
28/11/2016	313.641.003,01 €	8.065.012,06 €
28/05/2017	305.609.571,87 €	8.031.431,14 €
28/11/2017	297.515.043,52 €	8.094.528,35 €
28/05/2018	289.351.228,65 €	8.163.814,87 €
28/11/2018	281.111.711,51 €	8.239.517,14 €
28/05/2019	272.799.422,14 €	8.312.289,37 €
28/11/2019	264.418.906,73 €	8.380.515,41 €
28/05/2020	255.975.977,83 €	8.442.928,90 €
28/11/2020	247.474.586,35 €	8.501.391,48 €
28/05/2021	238.935.466,31 €	8.539.120,04 €
28/11/2021	230.355.196,59 €	8.580.269,72 €
28/05/2022	221.715.049,04 €	8.640.147,55 €
28/11/2022	213.033.134,11 €	8.681.914,93 €
28/05/2023	204.291.376,08 €	8.741.758,03 €
28/11/2023	195.485.141,81 €	8.806.234,27 €
28/05/2024	186.613.652,85 €	8.871.488,96 €
28/11/2024	177.715.513,57 €	8.898.139,28 €
28/05/2025	168.779.721,11 €	8.935.792,46 €
28/11/2025	159.804.312,29 €	8.975.408,82 €
28/05/2026	150.838.124,57 €	8.966.187,72 €
28/11/2026	141.873.973,47 €	8.964.151,10 €
28/05/2027	132.930.207,31 €	8.943.766,16 €
28/11/2027	124.071.593,23 €	8.858.614,08 €
28/05/2028	115.182.025,30 €	8.889.567,93 €
28/11/2028	106.256.891,76 €	8.925.133,54 €
28/05/2029	97.326.198,92 €	8.930.692,84 €
28/11/2029	88.396.169,02 €	8.930.029,90 €
28/05/2030	79.520.918,13 €	8.875.250,89 €
28/11/2030	70.723.470,82 €	8.797.447,31 €
28/05/2031	62.014.029,96 €	8.709.440,86 €
28/11/2031	53.469.430,66 €	8.544.599,30 €
28/05/2032	45.179.102,80 €	8.290.327,86 €
28/11/2032	37.132.943,74 €	8.046.159,06 €
28/05/2033	29.117.306,18 €	8.015.637,56 €
28/11/2033	21.140.719,44 €	7.976.586,74 €
28/05/2034	13.305.171,53 €	7.835.547,91 €
28/11/2034	5.679.086,08 €	7.626.085,45 €
28/05/2035	0,00 €	5.679.086,08 €
28/11/2035	0,00 €	0,00 €
28/05/2036	0,00 €	0,00 €
Totales	356.767.119,60 €	

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2032	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2032	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2033	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2033	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2034	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2034	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2035	43.884.255,74 €	1.715.744,26 €
28/11/2035	36.798.276,22 €	7.085.979,52 €
28/05/2036	0,00 €	36.798.276,22 €
Totales	45.600.000,00 €	

Vida Media (años)	20,421917808
-------------------	--------------

Vida Media (años)	20,421917808
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2032	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2032	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2033	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2033	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2034	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2034	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2035	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2035	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2036	0,00 €	28.000.000,00 €

Totales		28.000.000,00 €
----------------	--	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2032	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2032	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2033	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2033	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2034	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2034	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2035	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2035	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2036	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales		10.400.000,00 €
----------------	--	------------------------

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 1,88%

Vida Media (años)	6,932348818
-------------------	-------------

Vida Media (años)	15,833025562
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	356.767.119,60 €	0,00 €
28/05/2016	317.710.712,17 €	39.056.407,43 €
28/11/2016	305.951.590,91 €	11.759.121,26 €
28/05/2017	294.335.193,05 €	11.616.397,86 €
28/11/2017	282.762.487,47 €	11.572.705,58 €
28/05/2018	271.226.872,55 €	11.535.614,92 €
28/11/2018	259.721.591,26 €	11.505.281,29 €
28/05/2019	248.249.294,44 €	11.472.296,82 €
28/11/2019	236.814.225,25 €	11.435.069,19 €
28/05/2020	225.421.854,24 €	11.392.371,01 €
28/11/2020	214.075.740,11 €	11.346.114,13 €
28/05/2021	202.796.191,86 €	11.279.548,25 €
28/11/2021	191.579.177,49 €	11.217.014,37 €
28/05/2022	180.405.393,87 €	11.173.783,62 €
28/11/2022	169.292.553,12 €	11.112.840,75 €
28/05/2023	158.222.020,20 €	11.070.532,92 €
28/11/2023	147.188.772,19 €	11.033.248,01 €
28/05/2024	136.191.687,66 €	10.997.084,53 €
28/11/2024	125.269.038,54 €	10.922.649,12 €
28/05/2025	114.409.139,60 €	10.859.898,94 €
28/11/2025	103.609.450,31 €	10.799.689,29 €
28/05/2026	92.918.254,56 €	10.691.195,75 €
28/11/2026	82.327.372,94 €	10.590.881,62 €
28/05/2027	71.854.231,33 €	10.473.141,61 €
28/11/2027	61.562.515,42 €	10.291.715,91 €
28/05/2028	51.334.454,74 €	10.228.060,68 €
28/11/2028	41.164.846,74 €	10.169.608,00 €
28/05/2029	31.083.160,17 €	10.081.686,57 €
28/11/2029	21.094.810,52 €	9.988.349,65 €
28/05/2030	11.253.056,18 €	9.841.754,34 €
28/11/2030	1.579.576,80 €	9.673.479,38 €
28/05/2031	0,00 €	1.579.576,80 €
28/11/2031	0,00 €	0,00 €

Totales	356.767.119,60 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	37.683.029,57 €	7.916.970,43 €
28/11/2031	0,00 €	37.683.029,57 €

Totales	45.600.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	15,920547945
-------------------	--------------

Vida Media (años)	15,920547945
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	0,00 €	28.000.000,00 €

Totales		28.000.000,00 €
----------------	--	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2028	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2029	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2030	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2031	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2031	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales		10.400.000,00 €
----------------	--	------------------------

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 5,00%

Vida Media (años)	5,005921961
-------------------	-------------

Vida Media (años)	12,23124744
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	356.767.119,60 €	0,00 €
28/05/2016	311.089.056,55 €	45.678.063,05 €
28/11/2016	293.360.726,68 €	17.728.329,87 €
28/05/2017	276.102.382,16 €	17.258.344,52 €
28/11/2017	259.202.906,97 €	16.899.475,19 €
28/05/2018	242.647.300,55 €	16.555.606,42 €
28/11/2018	226.420.738,93 €	16.226.561,62 €
28/05/2019	210.518.106,68 €	15.902.632,25 €
28/11/2019	194.936.030,88 €	15.582.075,80 €
28/05/2020	179.672.487,61 €	15.263.543,27 €
28/11/2020	164.723.640,97 €	14.948.846,64 €
28/05/2021	150.102.531,72 €	14.621.109,25 €
28/11/2021	135.797.728,85 €	14.304.802,87 €
28/05/2022	121.782.770,63 €	14.014.958,22 €
28/11/2022	108.068.678,82 €	13.714.091,81 €
28/05/2023	94.630.024,41 €	13.438.654,41 €
28/11/2023	81.455.437,94 €	13.174.586,47 €
28/05/2024	68.537.684,31 €	12.917.753,63 €
28/11/2024	55.909.088,68 €	12.628.595,63 €
28/05/2025	43.551.583,83 €	12.357.504,85 €
28/11/2025	31.456.577,46 €	12.095.006,37 €
28/05/2026	19.666.489,12 €	11.790.088,34 €
28/11/2026	8.166.686,04 €	11.499.803,08 €
28/05/2027	0,00 €	8.166.686,04 €
28/11/2027	0,00 €	0,00 €
28/05/2028	0,00 €	0,00 €

Totales	356.767.119,60 €
----------------	-------------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	42.568.418,64 €	3.031.581,36 €
28/11/2027	31.729.084,44 €	10.839.334,20 €
28/05/2028	0,00 €	31.729.084,44 €

Totales	45.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	12,416438356
-------------------	--------------

Vida Media (años)	12,416438356
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	0,00 €	28.000.000,00 €

Totales	28.000.000,00 €
----------------	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2025	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2026	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2027	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2028	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	10.400.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 10,00%

Vida Media (años)	3,483826492
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	356.767.119,60 €	0,00 €
28/05/2016	300.520.005,43 €	56.247.114,17 €
28/11/2016	273.642.850,72 €	26.877.154,71 €
28/05/2017	248.119.232,05 €	25.523.618,67 €
28/11/2017	223.780.778,01 €	24.338.454,04 €
28/05/2018	200.563.254,57 €	23.217.523,44 €
28/11/2018	178.405.425,17 €	22.157.829,40 €
28/05/2019	157.258.395,40 €	21.147.029,77 €
28/11/2019	137.077.280,74 €	20.181.114,66 €
28/05/2020	117.820.658,47 €	19.256.622,27 €
28/11/2020	99.447.270,28 €	18.373.388,19 €
28/05/2021	81.934.658,15 €	17.512.612,13 €
28/11/2021	65.237.311,72 €	16.697.346,43 €
28/05/2022	49.296.632,71 €	15.940.679,01 €
28/11/2022	34.093.722,92 €	15.202.909,79 €
28/05/2023	19.574.432,11 €	14.519.290,81 €
28/11/2023	5.700.691,02 €	13.873.741,09 €
28/05/2024	0,00 €	5.700.691,02 €
28/11/2024	0,00 €	0,00 €

Totales	356.767.119,60 €
---------	------------------

Vida Media (años)	8,834233818
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	38.040.150,36 €	7.559.849,64 €
28/11/2024	0,00 €	38.040.150,36 €

Totales	45.600.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	8,917808219
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,917808219
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	0,00 €	28.000.000,00 €

Totales		28.000.000,00 €
----------------	--	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2023	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2024	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2024	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales		10.400.000,00 €
----------------	--	------------------------

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 15,00%

Vida Media (años)	2,677357653
--------------------------	-------------

Bonos Serie		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	356.767.119,60 €	0,00 €
28/05/2016	290.038.715,33 €	66.728.404,27 €
28/11/2016	254.524.841,97 €	35.513.873,36 €
28/05/2017	221.654.085,86 €	32.870.756,11 €
28/11/2017	191.131.671,29 €	30.522.414,57 €
28/05/2018	162.779.230,83 €	28.352.440,46 €
28/11/2018	136.431.157,03 €	26.348.073,80 €
28/05/2019	111.943.326,25 €	24.487.830,78 €
28/11/2019	89.183.807,77 €	22.759.518,48 €
28/05/2020	68.031.617,06 €	21.152.190,71 €
28/11/2020	48.372.784,60 €	19.658.832,46 €
28/05/2021	30.118.484,69 €	18.254.299,91 €
28/11/2021	13.162.260,19 €	16.956.224,50 €
28/05/2022	0,00 €	13.162.260,19 €
28/11/2022	0,00 €	0,00 €
28/05/2023	0,00 €	0,00 €

Totales	356.767.119,60 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	7,410958904
--------------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	0,00 €	28.000.000,00 €

Totales	28.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	7,194335979
--------------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	42.990.147,29 €	2.609.852,71 €
28/11/2022	28.333.375,36 €	14.656.771,93 €
28/05/2023	0,00 €	28.333.375,36 €

Totales	45.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	7,410958904
--------------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2022	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2023	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	10.400.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie CCM I

Tasa de amortización anticipada 20,00%

Vida Media (años)	2,180194942
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	356.767.119,60 €	0,00 €
28/05/2016	279.685.039,83 €	77.082.079,77 €
28/11/2016	236.043.271,87 €	43.641.767,96 €
28/05/2017	196.697.032,61 €	39.346.239,26 €
28/11/2017	161.135.749,76 €	35.561.282,85 €
28/05/2018	128.984.187,65 €	32.151.562,11 €
28/11/2018	99.902.455,87 €	29.081.731,78 €
28/05/2019	73.593.151,58 €	26.309.304,29 €
28/11/2019	49.789.580,07 €	23.803.571,51 €
28/05/2020	28.252.405,38 €	21.537.174,69 €
28/11/2020	8.763.846,23 €	19.488.559,15 €
28/05/2021	0,00 €	8.763.846,23 €
28/11/2021	0,00 €	0,00 €

Totales	356.767.119,60 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	5,915068493
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	28.000.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	28.000.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	0,00 €	28.000.000,00 €

Totales	28.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,817167429
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	45.600.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	36.744.210,30 €	8.855.789,70 €
28/11/2021	0,00 €	36.744.210,30 €

Totales	45.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,915068493
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2016	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2017	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2018	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2019	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2020	10.400.000,00 €	0,00 €
28/05/2021	10.400.000,00 €	0,00 €
28/11/2021	0,00 €	10.400.000,00 €

Totales	10.400.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años)	10,049756721
-------------------	--------------

Vida Media (años)	11,098871878
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	404.431.509,60 €	0,00 €
17/01/2016	391.479.743,08 €	12.951.766,52 €
17/07/2016	380.005.326,17 €	11.474.416,91 €
17/01/2017	369.422.623,13 €	10.582.703,04 €
17/07/2017	359.302.279,90 €	10.120.343,23 €
17/01/2018	349.156.765,16 €	10.145.514,74 €
17/07/2018	338.982.242,01 €	10.174.523,15 €
17/01/2019	328.777.914,08 €	10.204.327,94 €
17/07/2019	318.570.188,54 €	10.207.725,54 €
17/01/2020	308.376.683,24 €	10.193.505,30 €
17/07/2020	298.240.571,92 €	10.136.111,31 €
17/01/2021	288.172.838,84 €	10.067.733,08 €
17/07/2021	278.162.221,77 €	10.010.617,07 €
17/01/2022	268.216.632,39 €	9.945.589,38 €
17/07/2022	258.377.446,44 €	9.839.185,95 €
17/01/2023	248.639.893,17 €	9.737.553,27 €
17/07/2023	238.956.417,19 €	9.683.475,98 €
17/01/2024	229.343.184,43 €	9.613.232,76 €
17/07/2024	219.766.259,51 €	9.576.924,91 €
17/01/2025	210.260.065,16 €	9.506.194,36 €
17/07/2025	200.851.920,46 €	9.408.144,70 €
17/01/2026	191.566.053,62 €	9.285.866,84 €
17/07/2026	182.399.062,90 €	9.166.990,73 €
17/01/2027	173.375.389,14 €	9.023.673,76 €
17/07/2027	164.554.592,24 €	8.820.796,90 €
17/01/2028	155.943.689,85 €	8.610.902,40 €
17/07/2028	147.548.450,00 €	8.395.239,84 €
17/01/2029	139.371.289,69 €	8.177.160,31 €
17/07/2029	131.327.871,56 €	8.043.418,13 €
17/01/2030	123.487.176,72 €	7.840.694,84 €
17/07/2030	115.890.483,18 €	7.596.693,54 €
17/01/2031	108.551.015,75 €	7.339.467,43 €
17/07/2031	101.389.826,73 €	7.161.189,02 €
17/01/2032	94.439.922,30 €	6.949.904,43 €
17/07/2032	87.691.519,71 €	6.748.402,58 €
17/01/2033	81.093.314,54 €	6.598.205,17 €
17/07/2033	74.562.083,08 €	6.531.231,46 €
17/01/2034	68.119.263,96 €	6.442.819,12 €
17/07/2034	61.760.573,18 €	6.358.690,78 €
17/01/2035	0,00 €	61.760.573,18 €

Totales	404.431.509,60 €
----------------	-------------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	36.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	36.900.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	36.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2017	36.261.212,75 €	638.787,25 €
17/07/2017	35.307.341,32 €	953.871,43 €
17/01/2018	34.351.097,41 €	956.243,92 €
17/07/2018	33.392.119,36 €	958.978,04 €
17/01/2019	32.430.332,13 €	961.787,23 €
17/07/2019	31.468.224,67 €	962.107,46 €
17/01/2020	30.507.457,50 €	960.767,17 €
17/07/2020	29.552.099,88 €	955.357,62 €
17/01/2021	28.603.187,11 €	948.912,77 €
17/07/2021	27.659.657,68 €	943.529,42 €
17/01/2022	26.722.257,31 €	937.400,38 €
17/07/2022	25.794.885,76 €	927.371,55 €
17/01/2023	24.877.093,38 €	917.792,38 €
17/07/2023	23.964.397,94 €	912.695,44 €
17/01/2024	23.058.323,13 €	906.074,81 €
17/07/2024	22.155.670,44 €	902.652,69 €
17/01/2025	21.259.684,30 €	895.986,13 €
17/07/2025	20.372.939,63 €	886.744,67 €
17/01/2026	19.497.720,00 €	875.219,63 €
17/07/2026	18.633.704,78 €	864.015,22 €
17/01/2027	17.783.197,60 €	850.507,18 €
17/07/2027	16.951.812,14 €	831.385,45 €
17/01/2028	16.140.209,85 €	811.602,29 €
17/07/2028	15.348.934,37 €	791.275,48 €
17/01/2029	14.578.213,51 €	770.720,86 €
17/07/2029	13.820.098,24 €	758.115,27 €
17/01/2030	13.081.090,22 €	739.008,02 €
17/07/2030	12.365.080,02 €	716.010,20 €
17/01/2031	11.673.314,13 €	691.765,90 €
17/07/2031	10.998.351,48 €	674.962,64 €
17/01/2032	10.343.303,02 €	655.048,46 €
17/07/2032	9.707.246,69 €	636.056,34 €
17/01/2033	9.085.346,89 €	621.899,80 €
17/07/2033	8.469.759,55 €	615.587,33 €
17/01/2034	7.862.505,34 €	607.254,22 €
17/07/2034	7.263.180,46 €	599.324,88 €
17/01/2035	0,00 €	7.263.180,46 €

Totales	36.900.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	11,098871878
-------------------	--------------

Vida Media (años)	19,060273973
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	21.600.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	21.600.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	21.600.000,00 €	0,00 €
17/01/2017	21.226.075,76 €	373.924,24 €
17/07/2017	20.667.711,99 €	558.363,76 €
17/01/2018	20.107.959,46 €	559.752,54 €
17/07/2018	19.546.606,46 €	561.353,00 €
17/01/2019	18.983.609,05 €	562.997,40 €
17/07/2019	18.420.424,20 €	563.184,86 €
17/01/2020	17.858.023,90 €	562.400,29 €
17/07/2020	17.298.790,18 €	559.233,73 €
17/01/2021	16.743.329,04 €	555.461,14 €
17/07/2021	16.191.019,13 €	552.309,91 €
17/01/2022	15.642.296,96 €	548.722,17 €
17/07/2022	15.099.445,32 €	542.851,64 €
17/01/2023	14.562.201,00 €	537.244,32 €
17/07/2023	14.027.940,26 €	534.260,74 €
17/01/2024	13.497.555,00 €	530.385,26 €
17/07/2024	12.969.172,94 €	528.382,06 €
17/01/2025	12.444.693,25 €	524.479,69 €
17/07/2025	11.925.623,20 €	519.070,05 €
17/01/2026	11.413.299,51 €	512.323,69 €
17/07/2026	10.907.534,50 €	505.765,01 €
17/01/2027	10.409.676,64 €	497.857,86 €
17/07/2027	9.923.011,99 €	486.664,66 €
17/01/2028	9.447.927,72 €	475.084,27 €
17/07/2028	8.984.742,07 €	463.185,65 €
17/01/2029	8.533.588,40 €	451.153,67 €
17/07/2029	8.089.813,60 €	443.774,79 €
17/01/2030	7.657.223,54 €	432.590,06 €
17/07/2030	7.238.095,62 €	419.127,92 €
17/01/2031	6.833.159,49 €	404.936,13 €
17/07/2031	6.438.059,41 €	395.100,08 €
17/01/2032	6.054.616,40 €	383.443,00 €
17/07/2032	5.682.290,74 €	372.325,66 €
17/01/2033	5.318.251,84 €	364.038,91 €
17/07/2033	4.957.908,03 €	360.343,80 €
17/01/2034	4.602.442,15 €	355.465,88 €
17/07/2034	4.251.617,83 €	350.824,32 €
17/01/2035	0,00 €	4.251.617,83 €

Totales	21.600.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2023	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2023	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2024	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2024	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2025	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2025	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2026	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2026	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2027	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2027	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2028	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2028	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2029	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2029	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2030	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2030	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2031	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2031	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2032	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2032	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2033	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2033	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2034	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2034	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2035	0,00 €	15.300.000,00 €

Totales	15.300.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 2,28%

Vida Media (años)	7,252891242
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,025700174
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	404.431.509,60 €	0,00 €
17/01/2016	386.230.517,63 €	18.200.991,97 €
17/07/2016	370.392.140,54 €	15.838.377,09 €
17/01/2017	355.916.364,91 €	14.475.775,63 €
17/07/2017	341.572.874,65 €	14.343.490,27 €
17/01/2018	327.367.346,85 €	14.205.527,80 €
17/07/2018	313.294.376,45 €	14.072.970,39 €
17/01/2019	299.351.659,01 €	13.942.717,44 €
17/07/2019	285.564.120,18 €	13.787.538,84 €
17/01/2020	271.947.615,62 €	13.616.504,55 €
17/07/2020	258.543.375,68 €	13.404.239,94 €
17/01/2021	245.359.974,92 €	13.183.400,76 €
17/07/2021	232.383.640,58 €	12.976.334,33 €
17/01/2022	219.619.928,06 €	12.763.712,52 €
17/07/2022	207.107.795,65 €	12.512.132,41 €
17/01/2023	194.839.615,56 €	12.268.180,09 €
17/07/2023	182.765.057,32 €	12.074.558,24 €
17/01/2024	170.898.079,67 €	11.866.977,65 €
17/07/2024	159.202.387,96 €	11.695.691,71 €
17/01/2025	147.710.453,19 €	11.491.934,77 €
17/07/2025	136.447.280,60 €	11.263.172,59 €
17/01/2026	125.434.499,43 €	11.012.781,17 €
17/07/2026	114.665.862,64 €	10.768.636,79 €
17/01/2027	104.163.033,94 €	10.502.828,69 €
17/07/2027	93.982.552,59 €	10.180.481,36 €
17/01/2028	84.127.776,23 €	9.854.776,36 €
17/07/2028	74.600.769,24 €	9.527.006,98 €
17/01/2029	65.400.221,33 €	9.200.547,91 €
17/07/2029	56.438.082,34 €	8.962.138,99 €
17/01/2030	0,00 €	56.438.082,34 €

Totales	404.431.509,60 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	36.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	36.900.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	36.352.592,56 €	547.407,44 €
17/01/2017	34.988.209,11 €	1.364.383,45 €
17/07/2017	33.636.293,93 €	1.351.915,17 €
17/01/2018	32.297.382,12 €	1.338.911,82 €
17/07/2018	30.970.964,22 €	1.326.417,90 €
17/01/2019	29.656.823,03 €	1.314.141,18 €
17/07/2019	28.357.307,88 €	1.299.515,15 €
17/01/2020	27.073.913,20 €	1.283.394,68 €
17/07/2020	25.810.525,06 €	1.263.388,13 €
17/01/2021	24.567.951,66 €	1.242.573,41 €
17/07/2021	23.344.894,86 €	1.223.056,80 €
17/01/2022	22.141.878,28 €	1.203.016,58 €
17/07/2022	20.962.573,84 €	1.179.304,43 €
17/01/2023	19.806.262,62 €	1.156.311,23 €
17/07/2023	18.668.200,80 €	1.138.061,81 €
17/01/2024	17.549.704,06 €	1.118.496,74 €
17/07/2024	16.447.351,51 €	1.102.352,55 €
17/01/2025	15.364.203,63 €	1.083.147,87 €
17/07/2025	14.302.617,25 €	1.061.586,38 €
17/01/2026	13.264.630,98 €	1.037.986,27 €
17/07/2026	12.249.656,02 €	1.014.974,96 €
17/01/2027	11.259.734,23 €	989.921,78 €
17/07/2027	10.300.194,61 €	959.539,62 €
17/01/2028	9.371.353,62 €	928.840,99 €
17/07/2028	8.473.405,84 €	897.947,78 €
17/01/2029	7.606.227,76 €	867.178,08 €
17/07/2029	6.761.520,40 €	844.707,35 €
17/01/2030	0,00 €	6.761.520,40 €

Totales	36.900.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	8,025700174
-------------------	-------------

Vida Media (años)	14,057534247
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	21.600.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	21.600.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	21.279.566,37 €	320.433,63 €
17/01/2017	20.480.902,89 €	798.663,48 €
17/07/2017	19.689.537,91 €	791.364,98 €
17/01/2018	18.905.784,65 €	783.753,26 €
17/07/2018	18.129.344,91 €	776.439,75 €
17/01/2019	17.360.091,53 €	769.253,38 €
17/07/2019	16.599.399,73 €	760.691,80 €
17/01/2020	15.848.144,31 €	751.255,42 €
17/07/2020	15.108.600,04 €	739.544,27 €
17/01/2021	14.381.240,00 €	727.360,04 €
17/07/2021	13.665.304,31 €	715.935,69 €
17/01/2022	12.961.099,48 €	704.204,83 €
17/07/2022	12.270.774,93 €	690.324,55 €
17/01/2023	11.593.909,82 €	676.865,11 €
17/07/2023	10.927.727,30 €	666.182,52 €
17/01/2024	10.272.997,50 €	654.729,80 €
17/07/2024	9.627.717,96 €	645.279,54 €
17/01/2025	8.993.680,18 €	634.037,78 €
17/07/2025	8.372.263,76 €	621.416,42 €
17/01/2026	7.764.662,04 €	607.601,72 €
17/07/2026	7.170.530,35 €	594.131,69 €
17/01/2027	6.591.063,94 €	579.466,41 €
17/07/2027	6.029.382,21 €	561.681,73 €
17/01/2028	5.485.670,41 €	543.711,80 €
17/07/2028	4.960.042,44 €	525.627,97 €
17/01/2029	4.452.426,00 €	507.616,44 €
17/07/2029	3.957.963,16 €	494.462,84 €
17/01/2030	0,00 €	3.957.963,16 €

Totales	21.600.000,00 €
----------------	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2023	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2023	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2024	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2024	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2025	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2025	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2026	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2026	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2027	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2027	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2028	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2028	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2029	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2029	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2030	0,00 €	15.300.000,00 €

Totales	15.300.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	5,53755976
-------------------	------------

Vida Media (años)	6,144359266
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	404.431.509,60 €	0,00 €
17/01/2016	379.951.203,84 €	24.480.305,76 €
17/07/2016	359.614.881,65 €	20.336.322,19 €
17/01/2017	340.153.622,89 €	19.461.258,77 €
17/07/2017	321.146.398,56 €	19.007.224,32 €
17/01/2018	302.589.076,65 €	18.557.321,91 €
17/07/2018	284.466.577,40 €	18.122.499,25 €
17/01/2019	266.767.235,22 €	17.699.342,18 €
17/07/2019	249.506.880,38 €	17.260.354,84 €
17/01/2020	232.692.164,49 €	16.814.715,90 €
17/07/2020	216.355.126,78 €	16.337.037,71 €
17/01/2021	200.494.822,15 €	15.860.304,63 €
17/07/2021	185.088.075,21 €	15.406.746,94 €
17/01/2022	170.131.458,40 €	14.956.616,81 €
17/07/2022	155.655.098,39 €	14.476.360,01 €
17/01/2023	141.642.230,16 €	14.012.868,23 €
17/07/2023	128.033.712,41 €	13.608.517,75 €
17/01/2024	114.835.593,28 €	13.198.119,14 €
17/07/2024	102.003.683,23 €	12.831.910,05 €
17/01/2025	89.563.243,71 €	12.440.439,51 €
17/07/2025	77.531.817,10 €	12.031.426,61 €
17/01/2026	65.923.414,84 €	11.608.402,27 €
17/07/2026	54.724.067,47 €	11.199.347,37 €
17/01/2027	0,00 €	54.724.067,47 €

Totales	404.431.509,60 €
----------------	-------------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	36.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	36.900.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	35.336.804,94 €	1.563.195,06 €
17/01/2017	33.502.525,38 €	1.834.279,56 €
17/07/2017	31.711.039,86 €	1.791.485,51 €
17/01/2018	29.961.958,95 €	1.749.080,92 €
17/07/2018	28.253.861,32 €	1.708.097,63 €
17/01/2019	26.585.647,46 €	1.668.213,86 €
17/07/2019	24.958.809,42 €	1.626.838,04 €
17/01/2020	23.373.974,12 €	1.584.835,29 €
17/07/2020	21.834.161,37 €	1.539.812,75 €
17/01/2021	20.339.282,09 €	1.494.879,29 €
17/07/2021	18.887.151,92 €	1.452.130,17 €
17/01/2022	17.477.447,80 €	1.409.704,11 €
17/07/2022	16.113.009,27 €	1.364.438,53 €
17/01/2023	14.792.256,18 €	1.320.753,10 €
17/07/2023	13.509.614,27 €	1.282.641,90 €
17/01/2024	12.265.653,62 €	1.243.960,65 €
17/07/2024	11.056.209,22 €	1.209.444,40 €
17/01/2025	9.883.662,05 €	1.172.547,17 €
17/07/2025	8.749.665,52 €	1.133.996,53 €
17/01/2026	7.655.540,25 €	1.094.125,27 €
17/07/2026	6.599.969,58 €	1.055.570,67 €
17/01/2027	0,00 €	6.599.969,58 €

Totales	36.900.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	6,144359266
-------------------	-------------

Vida Media (años)	11,054794521
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	21.600.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	21.600.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	20.684.958,99 €	915.041,01 €
17/01/2017	19.611.234,37 €	1.073.724,62 €
17/07/2017	18.562.559,92 €	1.048.674,45 €
17/01/2018	17.538.707,68 €	1.023.852,24 €
17/07/2018	16.538.845,65 €	999.862,03 €
17/01/2019	15.562.330,22 €	976.515,43 €
17/07/2019	14.610.034,78 €	952.295,44 €
17/01/2020	13.682.326,32 €	927.708,46 €
17/07/2020	12.780.972,51 €	901.353,80 €
17/01/2021	11.905.921,22 €	875.051,29 €
17/07/2021	11.055.893,80 €	850.027,42 €
17/01/2022	10.230.701,15 €	825.192,65 €
17/07/2022	9.432.005,43 €	798.695,72 €
17/01/2023	8.658.881,66 €	773.123,76 €
17/07/2023	7.908.066,89 €	750.814,77 €
17/01/2024	7.179.894,80 €	728.172,09 €
17/07/2024	6.471.927,35 €	707.967,45 €
17/01/2025	5.785.558,27 €	686.369,08 €
17/07/2025	5.121.755,43 €	663.802,85 €
17/01/2026	4.481.291,85 €	640.463,57 €
17/07/2026	3.863.396,83 €	617.895,03 €
17/01/2027	0,00 €	3.863.396,83 €

Totales	21.600.000,00 €
----------------	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2023	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2023	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2024	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2024	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2025	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2025	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2026	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2026	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2027	0,00 €	15.300.000,00 €

Totales	15.300.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	3,8734145
-------------------	-----------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	404.431.509,60 €	0,00 €
17/01/2016	369.471.355,11 €	34.960.154,49 €
17/07/2016	340.254.910,52 €	29.216.444,59 €
17/01/2017	312.383.846,55 €	27.871.063,97 €
17/07/2017	285.873.752,27 €	26.510.094,28 €
17/01/2018	260.664.020,18 €	25.209.732,10 €
17/07/2018	236.685.805,96 €	23.978.214,21 €
17/01/2019	213.876.733,44 €	22.809.072,52 €
17/07/2019	192.204.749,89 €	21.671.983,55 €
17/01/2020	171.630.629,02 €	20.574.120,87 €
17/07/2020	152.142.657,74 €	19.487.971,28 €
17/01/2021	133.697.531,36 €	18.445.126,38 €
17/07/2021	116.231.848,73 €	17.465.682,63 €
17/01/2022	99.704.541,94 €	16.527.306,78 €
17/07/2022	84.110.069,73 €	15.594.472,21 €
17/01/2023	69.397.037,61 €	14.713.032,13 €
17/07/2023	55.473.814,21 €	13.923.223,39 €
17/01/2024	0,00 €	55.473.814,21 €

Totales	404.431.509,60 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	4,3126754
-------------------	-----------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	36.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	36.265.805,88 €	634.194,12 €
17/07/2016	33.512.072,03 €	2.753.733,86 €
17/01/2017	30.885.144,16 €	2.626.927,87 €
17/07/2017	28.386.491,59 €	2.498.652,56 €
17/01/2018	26.010.401,90 €	2.376.089,69 €
17/07/2018	23.750.386,31 €	2.260.015,59 €
17/01/2019	21.600.565,68 €	2.149.820,63 €
17/07/2019	19.557.918,96 €	2.042.646,73 €
17/01/2020	17.618.748,94 €	1.939.170,01 €
17/07/2020	15.781.951,65 €	1.836.797,29 €
17/01/2021	14.043.445,48 €	1.738.506,16 €
17/07/2021	12.397.254,71 €	1.646.190,78 €
17/01/2022	10.839.508,55 €	1.557.746,16 €
17/07/2022	9.369.684,73 €	1.469.823,82 €
17/01/2023	7.982.939,18 €	1.386.745,56 €
17/07/2023	6.670.635,36 €	1.312.303,81 €
17/01/2024	0,00 €	6.670.635,36 €

Totales	36.900.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	4,3126754
-------------------	-----------

Vida Media (años)	8,052054795
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	21.600.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	21.228.764,42 €	371.235,58 €
17/07/2016	19.616.822,65 €	1.611.941,77 €
17/01/2017	18.079.108,78 €	1.537.713,87 €
17/07/2017	16.616.482,88 €	1.462.625,89 €
17/01/2018	15.225.601,11 €	1.390.881,77 €
17/07/2018	13.902.665,16 €	1.322.935,96 €
17/01/2019	12.644.233,57 €	1.258.431,59 €
17/07/2019	11.448.537,92 €	1.195.695,64 €
17/01/2020	10.313.414,02 €	1.135.123,91 €
17/07/2020	9.238.215,60 €	1.075.198,42 €
17/01/2021	8.220.553,45 €	1.017.662,15 €
17/07/2021	7.256.929,58 €	963.623,87 €
17/01/2022	6.345.078,18 €	911.851,41 €
17/07/2022	5.484.693,50 €	860.384,67 €
17/01/2023	4.672.940,01 €	811.753,50 €
17/07/2023	3.904.762,16 €	768.177,84 €
17/01/2024	0,00 €	3.904.762,16 €

Totales	21.600.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2023	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2023	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2024	0,00 €	15.300.000,00 €

Totales	15.300.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	2,985974122
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	404.431.509,60 €	0,00 €
17/01/2016	359.554.435,14 €	44.877.074,46 €
17/07/2016	321.469.062,00 €	38.085.373,14 €
17/01/2017	286.109.600,52 €	35.359.461,48 €
17/07/2017	253.369.223,53 €	32.740.376,99 €
17/01/2018	223.059.841,75 €	30.309.381,78 €
17/07/2018	194.995.321,26 €	28.064.520,49 €
17/01/2019	169.006.452,45 €	25.988.868,81 €
17/07/2019	144.963.921,08 €	24.042.531,37 €
17/01/2020	122.739.344,90 €	22.224.576,18 €
17/07/2020	102.239.522,82 €	20.499.822,08 €
17/01/2021	83.346.075,27 €	18.893.447,55 €
17/07/2021	65.927.233,80 €	17.418.841,47 €
17/01/2022	49.880.272,78 €	16.046.961,02 €
17/07/2022	0,00 €	49.880.272,78 €

Totales	404.431.509,60 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	3,337140974
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	21.600.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	20.681.624,01 €	918.375,99 €
17/07/2016	18.580.362,04 €	2.101.261,97 €
17/01/2017	16.629.495,20 €	1.950.866,84 €
17/07/2017	14.823.129,57 €	1.806.365,63 €
17/01/2018	13.150.887,82 €	1.672.241,75 €
17/07/2018	11.602.500,48 €	1.548.387,34 €
17/01/2019	10.168.631,86 €	1.433.868,62 €
17/07/2019	8.842.147,37 €	1.326.484,49 €
17/01/2020	7.615.963,86 €	1.226.183,51 €
17/07/2020	6.484.939,19 €	1.131.024,67 €
17/01/2021	5.442.542,08 €	1.042.397,11 €
17/07/2021	4.481.502,55 €	961.039,53 €
17/01/2022	3.596.152,98 €	885.349,57 €
17/07/2022	0,00 €	3.596.152,98 €

Totales	21.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	3,337140974
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	36.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	35.331.107,68 €	1.568.892,32 €
17/07/2016	31.741.451,82 €	3.589.655,86 €
17/01/2017	28.408.720,97 €	3.332.730,85 €
17/07/2017	25.322.846,36 €	3.085.874,61 €
17/01/2018	22.466.100,03 €	2.856.746,33 €
17/07/2018	19.820.938,33 €	2.645.161,70 €
17/01/2019	17.371.412,76 €	2.449.525,57 €
17/07/2019	15.105.335,09 €	2.266.077,67 €
17/01/2020	13.010.604,92 €	2.094.730,17 €
17/07/2020	11.078.437,78 €	1.932.167,14 €
17/01/2021	9.297.676,06 €	1.780.761,72 €
17/07/2021	7.655.900,20 €	1.641.775,86 €
17/01/2022	6.143.428,01 €	1.512.472,19 €
17/07/2022	0,00 €	6.143.428,01 €

Totales	36.900.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	6,547945205
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2022	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2022	0,00 €	15.300.000,00 €

Totales	15.300.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	2,417635048
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	404.431.509,60 €	0,00 €
17/01/2016	349.750.422,85 €	54.681.086,75 €
17/07/2016	303.294.802,17 €	46.455.620,67 €
17/01/2017	261.323.323,22 €	41.971.478,96 €
17/07/2017	223.514.662,80 €	37.808.660,42 €
17/01/2018	189.463.479,56 €	34.051.183,24 €
17/07/2018	158.790.324,48 €	30.673.155,08 €
17/01/2019	131.156.429,36 €	27.633.895,12 €
17/07/2019	106.284.100,76 €	24.872.328,60 €
17/01/2020	83.914.666,47 €	22.369.434,28 €
17/07/2020	63.840.883,54 €	20.073.782,93 €
17/01/2021	45.844.081,68 €	17.996.801,87 €
17/07/2021	0,00 €	45.844.081,68 €

Totales	404.431.509,60 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	2,710948816
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	21.600.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	20.140.712,98 €	1.459.287,02 €
17/07/2016	17.577.644,26 €	2.563.068,73 €
17/01/2017	15.261.976,45 €	2.315.667,80 €
17/07/2017	13.175.981,40 €	2.085.995,06 €
17/01/2018	11.297.295,42 €	1.878.685,97 €
17/07/2018	9.604.983,42 €	1.692.312,00 €
17/01/2019	8.080.354,72 €	1.524.628,70 €
17/07/2019	6.708.088,32 €	1.372.266,41 €
17/01/2020	5.473.912,63 €	1.234.175,68 €
17/07/2020	4.366.393,57 €	1.107.519,06 €
17/01/2021	3.373.466,58 €	992.927,00 €
17/07/2021	0,00 €	3.373.466,58 €

Totales	21.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	2,710948816
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	36.900.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	34.407.051,35 €	2.492.948,65 €
17/07/2016	30.028.475,61 €	4.378.575,74 €
17/01/2017	26.072.543,11 €	3.955.932,50 €
17/07/2017	22.508.968,22 €	3.563.574,89 €
17/01/2018	19.299.546,35 €	3.209.421,87 €
17/07/2018	16.408.513,34 €	2.891.033,01 €
17/01/2019	13.803.939,32 €	2.604.574,02 €
17/07/2019	11.459.650,88 €	2.344.288,44 €
17/01/2020	9.351.267,41 €	2.108.383,46 €
17/07/2020	7.459.255,69 €	1.892.011,72 €
17/01/2021	5.763.005,40 €	1.696.250,29 €
17/07/2021	0,00 €	5.763.005,40 €

Totales	36.900.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,547945205
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2016	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2017	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2018	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2019	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2020	15.300.000,00 €	0,00 €
17/01/2021	15.300.000,00 €	0,00 €
17/07/2021	0,00 €	15.300.000,00 €

Totales	15.300.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 0%

Vida Media (años) 9,78621816

Vida Media (años) 20,819035162

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	364.489.920,00 €	0,00 €
27/04/2016	355.109.945,02 €	9.379.974,98 €
27/10/2016	345.672.754,26 €	9.437.190,76 €
27/04/2017	336.084.021,17 €	9.588.733,09 €
27/10/2017	326.465.615,53 €	9.618.405,64 €
27/04/2018	316.848.155,07 €	9.617.460,46 €
27/10/2018	307.199.628,31 €	9.648.526,76 €
27/04/2019	297.525.459,33 €	9.674.168,98 €
27/10/2019	287.844.818,74 €	9.680.640,59 €
27/04/2020	278.154.734,42 €	9.690.084,32 €
27/10/2020	268.471.273,55 €	9.683.460,87 €
27/04/2021	258.797.194,34 €	9.674.079,21 €
27/10/2021	249.134.893,89 €	9.662.300,45 €
27/04/2022	239.485.999,15 €	9.648.894,74 €
27/10/2022	229.877.144,12 €	9.608.855,03 €
27/04/2023	220.354.055,11 €	9.523.089,01 €
27/10/2023	210.836.959,27 €	9.517.095,84 €
27/04/2024	201.305.667,73 €	9.531.291,54 €
27/10/2024	191.775.169,94 €	9.530.497,79 €
27/04/2025	182.267.245,98 €	9.507.923,96 €
27/10/2025	172.800.021,11 €	9.467.224,87 €
27/04/2026	163.404.894,11 €	9.395.127,00 €
27/10/2026	154.080.416,31 €	9.324.477,80 €
27/04/2027	144.813.525,96 €	9.266.890,35 €
27/10/2027	135.676.673,84 €	9.136.852,12 €
27/04/2028	126.760.151,27 €	8.916.522,57 €
27/10/2028	117.920.367,34 €	8.839.783,93 €
27/04/2029	109.130.107,86 €	8.790.259,48 €
27/10/2029	100.401.290,89 €	8.728.816,97 €
27/04/2030	91.733.312,61 €	8.667.978,28 €
27/10/2030	83.148.123,41 €	8.585.189,20 €
27/04/2031	74.679.821,45 €	8.468.301,96 €
27/10/2031	66.317.466,89 €	8.362.354,56 €
27/04/2032	58.072.161,57 €	8.245.305,32 €
27/10/2032	50.056.121,95 €	8.016.039,62 €
27/04/2033	42.377.595,29 €	7.678.526,66 €
27/10/2033	34.757.844,34 €	7.619.750,95 €
27/04/2034	27.199.306,69 €	7.558.537,65 €
27/10/2034	19.735.944,27 €	7.463.362,42 €
27/04/2035	12.394.255,18 €	7.341.689,09 €
27/10/2035	5.256.693,21 €	7.137.561,97 €
27/04/2036	0,00 €	5.256.693,21 €
27/10/2036	0,00 €	0,00 €

Totales 364.489.920,00 €

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2027	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2028	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2028	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2029	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2029	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2030	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2030	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2031	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2031	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2032	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2032	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2033	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2033	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2034	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2034	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2035	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2035	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2036	42.881.275,38 €	1.718.724,62 €
27/10/2036	0,00 €	42.881.275,38 €

Totales 44.600.000,00 €

Vida Media (años)	20,838356164
-------------------	--------------

Vida Media (años)	20,838356164
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2027	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2028	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2028	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2029	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2029	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2030	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2030	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2031	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2031	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2032	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2032	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2033	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2033	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2034	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2034	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2035	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2035	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2036	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2036	0,00 €	38.000.000,00 €
Totales		38.000.000,00 €

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2027	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2028	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2028	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2029	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2029	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2030	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2030	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2031	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2031	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2032	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2032	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2033	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2033	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2034	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2034	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2035	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2035	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2036	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2036	0,00 €	12.400.000,00 €
Totales		12.400.000,00 €

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 5,00%

Vida Media (años)	5,15194733
-------------------	------------

Vida Media (años)	11,75433656
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	364.489.920,00 €	0,00 €
27/04/2016	344.024.939,36 €	20.464.980,64 €
27/10/2016	323.605.684,69 €	20.419.254,67 €
27/04/2017	303.534.969,31 €	20.070.715,38 €
27/10/2017	283.936.481,66 €	19.598.487,65 €
27/04/2018	264.829.380,42 €	19.107.101,24 €
27/10/2018	246.169.386,01 €	18.659.994,41 €
27/04/2019	227.950.713,27 €	18.218.672,74 €
27/10/2019	210.181.491,30 €	17.769.221,97 €
27/04/2020	192.847.512,56 €	17.333.978,74 €
27/10/2020	175.953.950,23 €	16.893.562,33 €
27/04/2021	159.492.551,09 €	16.461.399,14 €
27/10/2021	143.454.898,97 €	16.037.652,12 €
27/04/2022	127.832.017,78 €	15.622.881,19 €
27/10/2022	112.640.162,57 €	15.191.855,21 €
27/04/2023	97.914.290,09 €	14.725.872,48 €
27/10/2023	83.562.995,92 €	14.351.294,17 €
27/04/2024	69.556.666,11 €	14.006.329,81 €
27/10/2024	55.901.642,65 €	13.655.023,46 €
27/04/2025	42.610.923,18 €	13.290.719,47 €
27/10/2025	29.693.530,25 €	12.917.392,93 €
27/04/2026	17.171.531,92 €	12.521.998,33 €
27/10/2026	5.033.605,06 €	12.137.926,86 €
27/04/2027	0,00 €	5.033.605,06 €
27/10/2027	0,00 €	0,00 €

Totales	364.489.920,00 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	37.857.075,74 €	6.742.924,26 €
27/10/2027	0,00 €	37.857.075,74 €

Totales	44.600.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	11,830136986
-------------------	--------------

Vida Media (años)	11,830136986
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2027	0,00 €	38.000.000,00 €

Totales		38.000.000,00 €
----------------	--	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2027	0,00 €	12.400.000,00 €

Totales		12.400.000,00 €
----------------	--	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 2,44%

Vida Media (años)	6,748492986
-------------------	-------------

Vida Media (años)	14,794662141
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	364.489.920,00 €	0,00 €
27/04/2016	349.696.079,56 €	14.793.840,44 €
27/10/2016	334.830.886,21 €	14.865.193,35 €
27/04/2017	319.990.647,27 €	14.840.238,94 €
27/10/2017	305.301.772,36 €	14.688.874,91 €
27/04/2018	290.793.193,04 €	14.508.579,32 €
27/10/2018	276.430.709,98 €	14.362.483,06 €
27/04/2019	262.217.953,64 €	14.212.756,34 €
27/10/2019	248.172.267,78 €	14.045.685,86 €
27/04/2020	234.288.646,23 €	13.883.621,55 €
27/10/2020	220.581.176,43 €	13.707.469,80 €
27/04/2021	207.050.470,64 €	13.530.705,79 €
27/10/2021	193.696.768,49 €	13.353.702,15 €
27/04/2022	180.519.536,33 €	13.177.232,16 €
27/10/2022	167.543.253,84 €	12.976.282,49 €
27/04/2023	154.811.201,87 €	12.732.051,97 €
27/10/2023	142.240.639,78 €	12.570.562,09 €
27/04/2024	129.809.382,26 €	12.431.257,52 €
27/10/2024	117.530.710,79 €	12.278.671,47 €
27/04/2025	105.424.546,74 €	12.106.164,05 €
27/10/2025	93.506.915,80 €	11.917.630,94 €
27/04/2026	81.806.920,45 €	11.699.995,35 €
27/10/2026	70.320.464,43 €	11.486.456,02 €
27/04/2027	59.031.878,29 €	11.288.586,14 €
27/10/2027	48.011.192,56 €	11.020.685,73 €
27/04/2028	37.345.449,77 €	10.665.742,79 €
27/10/2028	26.886.753,60 €	10.458.696,17 €
27/04/2029	16.605.317,53 €	10.281.436,07 €
27/10/2029	6.510.885,53 €	10.094.432,00 €
27/04/2030	0,00 €	6.510.885,53 €
27/10/2030	0,00 €	0,00 €

Totales	364.489.920,00 €
---------	------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2027	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2028	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2028	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2029	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2029	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2030	41.200.573,76 €	3.399.426,24 €
27/10/2030	0,00 €	41.200.573,76 €

Totales	44.600.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	14,832876712
-------------------	--------------

Vida Media (años)	14,832876712
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2027	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2028	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2028	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2029	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2029	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2030	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2030	0,00 €	38.000.000,00 €

Totales		38.000.000,00 €
----------------	--	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2024	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2025	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2025	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2026	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2026	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2027	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2027	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2028	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2028	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2029	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2029	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2030	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2030	0,00 €	12.400.000,00 €

Totales		12.400.000,00 €
----------------	--	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	3,542301975
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	364.489.920,00 €	0,00 €
27/04/2016	332.987.351,62 €	31.502.568,38 €
27/10/2016	302.128.491,83 €	30.858.859,79 €
27/04/2017	272.636.791,86 €	29.491.699,97 €
27/10/2017	244.591.485,05 €	28.045.306,81 €
27/04/2018	217.951.752,74 €	26.639.732,31 €
27/10/2018	192.615.257,59 €	25.336.495,15 €
27/04/2019	168.522.108,19 €	24.093.149,40 €
27/10/2019	145.629.205,84 €	22.892.902,35 €
27/04/2020	123.873.487,31 €	21.755.718,53 €
27/10/2020	103.214.058,35 €	20.659.428,96 €
27/04/2021	83.598.788,62 €	19.615.269,73 €
27/10/2021	64.977.780,63 €	18.621.007,99 €
27/04/2022	47.302.865,04 €	17.674.915,59 €
27/10/2022	30.553.291,15 €	16.749.573,89 €
27/04/2023	14.728.473,18 €	15.824.817,97 €
27/10/2023	0,00 €	14.728.473,18 €
27/04/2024	0,00 €	0,00 €

Totales	364.489.920,00 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	8,325421456
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	44.302.381,82 €	297.618,18 €
27/04/2024	0,00 €	44.302.381,82 €

Totales	44.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	8,328767123
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,328767123
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	0,00 €	38.000.000,00 €

Totales	38.000.000,00 €
----------------	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2023	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2023	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2024	0,00 €	12.400.000,00 €

Totales	12.400.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	2,705567264
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	364.489.920,00 €	0,00 €
27/04/2016	322.038.787,46 €	42.451.132,54 €
27/10/2016	281.283.710,89 €	40.755.076,57 €
27/04/2017	243.386.443,28 €	37.897.267,61 €
27/10/2017	208.305.972,68 €	35.080.470,60 €
27/04/2018	175.863.801,19 €	32.442.171,49 €
27/10/2018	145.829.758,67 €	30.034.042,52 €
27/04/2019	118.028.155,78 €	27.801.602,89 €
27/10/2019	92.310.324,39 €	25.717.831,39 €
27/04/2020	68.516.661,11 €	23.793.663,28 €
27/10/2020	46.518.557,16 €	21.998.103,95 €
27/04/2021	26.183.802,28 €	20.334.754,88 €
27/10/2021	7.389.739,17 €	18.794.063,11 €
27/04/2022	0,00 €	7.389.739,17 €
27/10/2022	0,00 €	0,00 €

Totales	364.489.920,00 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	6,82739726
-------------------	------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	0,00 €	38.000.000,00 €

Totales	38.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	6,715231616
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	34.622.161,11 €	9.977.838,89 €
27/10/2022	0,00 €	34.622.161,11 €

Totales	44.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	6,82739726
-------------------	------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2022	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2022	0,00 €	12.400.000,00 €

Totales	12.400.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Galicia II

Tasa de amortización anticipada 20,00%

Vida Media (años)	2,186569155
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	364.489.920,00 €	0,00 €
27/04/2016	311.220.852,56 €	53.269.067,44 €
27/10/2016	261.112.947,75 €	50.107.904,81 €
27/04/2017	215.776.653,90 €	45.336.293,85 €
27/10/2017	174.951.815,91 €	40.824.837,99 €
27/04/2018	138.223.107,91 €	36.728.708,00 €
27/10/2018	105.148.165,71 €	33.074.942,20 €
27/04/2019	75.365.798,19 €	29.782.367,52 €
27/10/2019	48.564.858,61 €	26.800.939,58 €
27/04/2020	24.443.311,90 €	24.121.546,71 €
27/10/2020	2.748.403,06 €	21.694.908,84 €
27/04/2021	0,00 €	2.748.403,06 €
27/10/2021	0,00 €	0,00 €

Totales	364.489.920,00 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	5,82739726
-------------------	------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	38.000.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	38.000.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	0,00 €	38.000.000,00 €

Totales	38.000.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,638984244
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	44.600.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	27.839.478,15 €	16.760.521,85 €
27/10/2021	0,00 €	27.839.478,15 €

Totales	44.600.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,82739726
-------------------	------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2016	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2017	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2018	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2019	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2020	12.400.000,00 €	0,00 €
27/04/2021	12.400.000,00 €	0,00 €
27/10/2021	0,00 €	12.400.000,00 €

Totales	12.400.000,00 €
----------------	------------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 0%

Vida Media (años)	5,420410666
-------------------	-------------

Vida Media (años)	15,032773964
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	31.970.741,02 €	0,00 €
25/03/2016	24.984.104,33 €	6.986.636,69 €
25/09/2016	24.092.887,88 €	891.216,45 €
25/03/2017	23.215.312,55 €	877.575,33 €
25/09/2017	22.323.423,64 €	891.888,91 €
25/03/2018	21.418.701,81 €	904.721,83 €
25/09/2018	20.500.837,84 €	917.863,97 €
25/03/2019	19.567.559,61 €	933.278,23 €
25/09/2019	18.618.718,70 €	948.840,91 €
25/03/2020	17.654.053,71 €	964.664,99 €
25/09/2020	16.673.299,02 €	980.754,69 €
25/03/2021	15.676.183,31 €	997.115,71 €
25/09/2021	14.663.929,25 €	1.012.254,06 €
25/03/2022	13.636.833,31 €	1.027.095,94 €
25/09/2022	12.594.353,95 €	1.042.479,36 €
25/03/2023	11.539.510,64 €	1.054.843,31 €
25/09/2023	10.469.019,34 €	1.070.491,30 €
25/03/2024	9.389.946,77 €	1.079.072,57 €
25/09/2024	8.293.255,64 €	1.096.691,13 €
25/03/2025	7.179.784,42 €	1.113.471,22 €
25/09/2025	6.055.407,10 €	1.124.377,32 €
25/03/2026	4.914.978,97 €	1.140.428,13 €
25/09/2026	3.762.825,58 €	1.152.153,39 €
25/03/2027	2.592.940,40 €	1.169.885,18 €
25/09/2027	1.405.893,68 €	1.187.046,72 €
25/03/2028	204.847,66 €	1.201.046,02 €
25/09/2028	0,00 €	204.847,66 €
25/03/2029	0,00 €	0,00 €
25/09/2029	0,00 €	0,00 €
25/03/2030	0,00 €	0,00 €
25/09/2030	0,00 €	0,00 €
25/03/2031	0,00 €	0,00 €
25/09/2031	0,00 €	0,00 €
25/03/2032	0,00 €	0,00 €

Totales	31.970.741,02€
----------------	-----------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2023	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2024	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2025	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2026	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2027	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2028	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2028	12.493.199,37 €	1.006.800,63 €
25/03/2029	11.273.765,18 €	1.219.434,19 €
25/09/2029	10.052.522,48 €	1.221.242,70 €
25/03/2030	8.826.531,67 €	1.225.990,81 €
25/09/2030	7.603.822,42 €	1.222.709,25 €
25/03/2031	6.387.517,74 €	1.216.304,68 €
25/09/2031	5.171.254,41 €	1.216.263,33 €
25/03/2032	0,00 €	5.171.254,41 €

Totales	13.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	16,243835616
-------------------	--------------

Vida Media (años)	16,243835616
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2023	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2023	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2024	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2024	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2025	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2025	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2026	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2026	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2027	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2027	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2028	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2028	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2029	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2029	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2030	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2030	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2031	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2031	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2032	0,00 €	5.100.000,00 €

Totales	5.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2023	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2023	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2024	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2024	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2025	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2025	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2026	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2026	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2027	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2027	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2028	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2028	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2029	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2029	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2030	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2030	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2031	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2031	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2032	0,00 €	6.000.000,00 €

Totales	6.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 5,00%

Vida Media (años)	2,689102538
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,731459008
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	31.970.741,02 €	0,00 €
25/03/2016	23.678.798,67 €	8.291.942,35 €
25/09/2016	21.593.071,64 €	2.085.727,03 €
25/03/2017	19.573.224,29 €	2.019.847,35 €
25/09/2017	17.589.011,94 €	1.984.212,35 €
25/03/2018	15.641.017,61 €	1.947.994,33 €
25/09/2018	13.728.036,87 €	1.912.980,74 €
25/03/2019	11.846.931,89 €	1.881.104,98 €
25/09/2019	9.996.765,55 €	1.850.166,34 €
25/03/2020	8.176.511,54 €	1.820.254,01 €
25/09/2020	6.385.164,64 €	1.791.346,90 €
25/03/2021	4.621.738,81 €	1.763.425,83 €
25/09/2021	2.886.766,36 €	1.734.972,45 €
25/03/2022	1.179.840,65 €	1.706.925,71 €
25/09/2022	0,00 €	1.179.840,65 €
25/03/2023	0,00 €	0,00 €
25/09/2023	0,00 €	0,00 €
25/03/2024	0,00 €	0,00 €
25/09/2024	0,00 €	0,00 €
25/03/2025	0,00 €	0,00 €
25/09/2025	0,00 €	0,00 €

Totales	31.970.741,02€
----------------	-----------------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	12.999.726,85 €	500.273,15 €
25/03/2023	11.348.781,43 €	1.650.945,42 €
25/09/2023	9.723.000,06 €	1.625.781,37 €
25/03/2024	8.128.826,46 €	1.594.173,60 €
25/09/2024	6.556.443,84 €	1.572.382,62 €
25/03/2025	5.006.149,47 €	1.550.294,37 €
25/09/2025	0,00 €	5.006.149,47 €

Totales	13.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	9,742465753
-------------------	-------------

Vida Media (años)	9,742465753
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2023	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2023	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2024	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2024	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2025	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2025	0,00 €	5.100.000,00 €

Totales	5.100.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2023	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2023	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2024	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2024	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2025	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2025	0,00 €	6.000.000,00 €

Totales	6.000.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 10,00%

Vida Media (años)	1,76222856
-------------------	------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	31.970.741,02 €	0,00 €
25/03/2016	22.378.870,15 €	9.591.870,87 €
25/09/2016	19.162.242,20 €	3.216.627,95 €
25/03/2017	16.119.651,21 €	3.042.590,99 €
25/09/2017	13.213.262,71 €	2.906.388,50 €
25/03/2018	10.437.783,28 €	2.775.479,43 €
25/09/2018	7.786.429,04 €	2.651.354,24 €
25/03/2019	5.250.788,48 €	2.535.640,56 €
25/09/2019	2.824.988,67 €	2.425.799,81 €
25/03/2020	503.335,41 €	2.321.653,26 €
25/09/2020	0,00 €	503.335,41 €
25/03/2021	0,00 €	0,00 €
25/09/2021	0,00 €	0,00 €
25/03/2022	0,00 €	0,00 €
25/09/2022	0,00 €	0,00 €

Totales	31.970.741,02€
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	6,023745156
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	11.780.411,85 €	1.719.588,15 €
25/03/2021	9.651.063,37 €	2.129.348,48 €
25/09/2021	7.611.884,27 €	2.039.179,10 €
25/03/2022	5.658.711,96 €	1.953.172,31 €
25/09/2022	0,00 €	5.658.711,96 €

Totales	13.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	6,739726027
-------------------	-------------

Vida Media (años)	6,739726027
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	0,00 €	5.100.000,00 €

Totales		5.100.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	0,00 €	6.000.000,00 €

Totales		6.000.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 10,34%

Vida Media (años)	1,718268922
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	31.970.741,02 €	0,00 €
25/03/2016	22.290.247,14 €	9.680.493,88 €
25/09/2016	18.998.559,85 €	3.291.687,29 €
25/03/2017	15.890.227,05 €	3.108.332,80 €
25/09/2017	12.926.612,04 €	2.963.615,01 €
25/03/2018	10.101.754,04 €	2.824.858,00 €
25/09/2018	7.408.246,07 €	2.693.507,97 €
25/03/2019	4.837.096,89 €	2.571.149,18 €
25/09/2019	2.381.897,68 €	2.455.199,21 €
25/03/2020	36.455,77 €	2.345.441,91 €
25/09/2020	0,00 €	36.455,77 €
25/03/2021	0,00 €	0,00 €
25/09/2021	0,00 €	0,00 €
25/03/2022	0,00 €	0,00 €
25/09/2022	0,00 €	0,00 €

Totales	31.970.741,02€
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	6,739726027
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	0,00 €	5.100.000,00 €

Totales	5.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	5,949341627
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	11.294.890,95 €	2.205.109,05 €
25/03/2021	9.151.618,13 €	2.143.272,82 €
25/09/2021	7.102.831,89 €	2.048.786,24 €
25/03/2022	5.143.996,15 €	1.958.835,74 €
25/09/2022	0,00 €	5.143.996,15 €

Totales	13.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	6,739726027
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2021	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2022	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2022	0,00 €	6.000.000,00 €

Totales	6.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 15%

Vida Media (años)	1,302397813
--------------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	31.970.741,02 €	0,00 €
25/03/2016	21.089.217,63 €	10.881.523,39 €
25/09/2016	16.805.020,94 €	4.284.196,69 €
25/03/2017	12.853.840,76 €	3.951.180,18 €
25/09/2017	9.181.597,57 €	3.672.243,19 €
25/03/2018	5.769.037,14 €	3.412.560,43 €
25/09/2018	2.596.579,81 €	3.172.457,33 €
25/03/2019	0,00 €	2.596.579,81 €
25/09/2019	0,00 €	0,00 €
25/03/2020	0,00 €	0,00 €
25/09/2020	0,00 €	0,00 €
25/03/2021	0,00 €	0,00 €

Totales	31.970.741,02€
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	5,235616438
--------------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	0,00 €	5.100.000,00 €

Totales	5.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	4,600309248
--------------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	13.144.134,44 €	355.865,56 €
25/09/2019	10.395.222,82 €	2.748.911,62 €
25/03/2020	7.834.478,51 €	2.560.744,31 €
25/09/2020	5.447.671,16 €	2.386.807,35 €
25/03/2021	0,00 €	5.447.671,16 €

Totales	13.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,235616438
--------------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2020	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2021	0,00 €	6.000.000,00 €

Totales	6.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caixa Laietana I

Tasa de amortización anticipada al 20%

Vida Media (años)	1,034892989
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	31.970.741,02 €	0,00 €
25/03/2016	19.814.739,96 €	12.156.001,06 €
25/09/2016	14.525.919,69 €	5.288.820,27 €
25/03/2017	9.774.556,58 €	4.751.363,11 €
25/09/2017	5.479.079,42 €	4.295.477,16 €
25/03/2018	1.595.921,46 €	3.883.157,96 €
25/09/2018	0,00 €	1.595.921,46 €
25/03/2019	0,00 €	0,00 €
25/09/2019	0,00 €	0,00 €
25/03/2020	0,00 €	0,00 €

Totales	31.970.741,02€
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	4,235616438
-------------------	-------------

Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	5.100.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	0,00 €	5.100.000,00 €

Totales	5.100.000,00 €
----------------	-----------------------

Vida Media (años)	3,680340332
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	13.500.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	13.500.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	11.583.973,91 €	1.916.026,09 €
25/03/2019	8.404.221,59 €	3.179.752,32 €
25/09/2019	5.523.631,49 €	2.880.590,10 €
25/03/2020	0,00 €	5.523.631,49 €

Totales	13.500.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	4,235616438
-------------------	-------------

Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2016	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2017	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2018	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/09/2019	6.000.000,00 €	0,00 €
25/03/2020	0,00 €	6.000.000,00 €

Totales	6.000.000,00 €
----------------	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 0,00%

Vida Media (años)	8,391810836
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	123.419.921,35 €	0,00 €
20/03/2016	114.550.712,96 €	8.869.208,39 €
20/09/2016	111.246.825,10 €	3.303.887,86 €
20/03/2017	107.977.038,72 €	3.269.786,38 €
20/09/2017	104.692.446,35 €	3.284.592,37 €
20/03/2018	101.392.733,27 €	3.299.713,08 €
20/09/2018	98.083.625,27 €	3.309.108,00 €
20/03/2019	94.760.292,19 €	3.323.333,08 €
20/09/2019	91.421.610,84 €	3.338.681,35 €
20/03/2020	88.068.431,30 €	3.353.179,54 €
20/09/2020	84.703.629,39 €	3.364.801,91 €
20/03/2021	81.323.788,65 €	3.379.840,74 €
20/09/2021	77.932.601,35 €	3.391.187,30 €
20/03/2022	74.545.873,30 €	3.386.728,05 €
20/09/2022	71.151.876,03 €	3.393.997,27 €
20/03/2023	67.745.863,77 €	3.406.012,26 €
20/09/2023	64.325.928,49 €	3.419.935,28 €
20/03/2024	60.894.186,53 €	3.431.741,96 €
20/09/2024	57.449.142,34 €	3.445.044,19 €
20/03/2025	53.988.157,95 €	3.460.984,39 €
20/09/2025	50.522.376,74 €	3.465.781,21 €
20/03/2026	47.074.833,79 €	3.447.542,95 €
20/09/2026	43.645.425,64 €	3.429.408,15 €
20/03/2027	40.228.683,04 €	3.416.742,60 €
20/09/2027	36.829.095,58 €	3.399.587,46 €
20/03/2028	33.466.945,25 €	3.362.150,33 €
20/09/2028	30.119.131,56 €	3.347.813,69 €
20/03/2029	26.790.738,51 €	3.328.393,05 €
20/09/2029	23.477.454,46 €	3.313.284,05 €
20/03/2030	20.182.975,29 €	3.294.479,17 €
20/09/2030	16.980.763,08 €	3.202.212,21 €
20/03/2031	13.902.439,03 €	3.078.324,05 €
20/09/2031	10.906.222,99 €	2.996.216,04 €
20/03/2032	7.963.020,33 €	2.943.202,66 €
20/09/2032	5.098.503,48 €	2.864.516,85 €
20/03/2033	2.291.707,07 €	2.806.796,41 €
20/09/2033	0,00 €	2.291.707,07 €
20/03/2034	0,00 €	0,00 €
20/09/2034	0,00 €	0,00 €
20/03/2035	0,00 €	0,00 €

Totales	123.419.921,35€
----------------	------------------------

Vida Media (años)	18,859337968
-------------------	--------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2031	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2031	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2032	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2032	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2033	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2033	12.218.159,47 €	481.840,53 €
20/03/2034	9.517.374,23 €	2.700.785,24 €
20/09/2034	6.920.869,78 €	2.596.504,45 €
20/03/2035	0,00 €	6.920.869,78 €

Totales	12.700.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	19,230136986
-------------------	--------------

Vida Media (años)	19,230136986
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2031	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2031	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2032	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2032	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2033	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2033	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2034	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2034	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2035	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales		10.300.000,00 €
---------	--	-----------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2031	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2031	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2032	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2032	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2033	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2033	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2034	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2034	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2035	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales		3.500.000,00 €
---------	--	----------------

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 2,15%

Vida Media (años)	6,263554183
-------------------	-------------

Vida Media (años)	14,456639776
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	123.419.921,35 €	0,00 €
20/03/2016	112.988.626,61 €	10.431.294,74 €
20/09/2016	108.191.966,57 €	4.796.660,04 €
20/03/2017	103.480.820,04 €	4.711.146,53 €
20/09/2017	98.805.278,49 €	4.675.541,55 €
20/03/2018	94.164.643,08 €	4.640.635,41 €
20/09/2018	89.564.266,13 €	4.600.376,95 €
20/03/2019	84.998.886,98 €	4.565.379,15 €
20/09/2019	80.467.007,73 €	4.531.879,25 €
20/03/2020	75.969.119,96 €	4.497.887,77 €
20/09/2020	71.507.735,82 €	4.461.384,14 €
20/03/2021	67.079.048,43 €	4.428.687,39 €
20/09/2021	62.686.400,01 €	4.392.648,42 €
20/03/2022	58.345.210,98 €	4.341.189,03 €
20/09/2022	54.043.203,08 €	4.302.007,90 €
20/03/2023	49.775.210,68 €	4.267.992,40 €
20/09/2023	45.538.961,56 €	4.236.249,12 €
20/03/2024	41.336.232,29 €	4.202.729,27 €
20/09/2024	37.165.168,80 €	4.171.063,49 €
20/03/2025	33.022.794,19 €	4.142.374,61 €
20/09/2025	28.919.944,76 €	4.102.849,43 €
20/03/2026	24.879.233,24 €	4.040.711,52 €
20/09/2026	20.899.892,53 €	3.979.340,71 €
20/03/2027	16.975.796,72 €	3.924.095,81 €
20/09/2027	13.110.843,99 €	3.864.952,73 €
20/03/2028	9.324.683,75 €	3.786.160,24 €
20/09/2028	5.593.373,51 €	3.731.310,24 €
20/03/2029	1.921.409,17 €	3.671.964,34 €
20/09/2029	0,00 €	1.921.409,17 €
20/03/2030	0,00 €	0,00 €
20/09/2030	0,00 €	0,00 €

Totales	123.419.921,35€
---------	-----------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	11.003.844,36 €	1.696.155,64 €
20/03/2030	7.443.792,67 €	3.560.051,69 €
20/09/2030	0,00 €	7.443.792,67 €

Totales	12.700.000,00 €
---------	-----------------

Vida Media (años)	14,731506849
-------------------	--------------

Vida Media (años)	14,731506849
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales		10.300.000,00 €
----------------	--	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2028	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2029	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2030	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2030	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales		3.500.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 5%

Vida Media (años)	4,720453699
-------------------	-------------

Vida Media (años)	11,456697744
-------------------	--------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	123.419.921,35 €	0,00 €
20/03/2016	110.924.278,76 €	12.495.642,59 €
20/09/2016	104.203.742,49 €	6.720.536,27 €
20/03/2017	97.684.536,80 €	6.519.205,69 €
20/09/2017	91.312.583,84 €	6.371.952,96 €
20/03/2018	85.083.901,06 €	6.228.682,78 €
20/09/2018	79.000.652,83 €	6.083.248,23 €
20/03/2019	73.054.394,47 €	5.946.258,36 €
20/09/2019	67.240.596,95 €	5.813.797,52 €
20/03/2020	61.556.817,53 €	5.683.779,42 €
20/09/2020	56.002.700,16 €	5.554.117,37 €
20/03/2021	50.571.605,63 €	5.431.094,53 €
20/09/2021	45.264.167,69 €	5.307.437,94 €
20/03/2022	40.093.118,82 €	5.171.048,87 €
20/09/2022	35.043.342,14 €	5.049.776,68 €
20/03/2023	30.107.075,89 €	4.936.266,25 €
20/09/2023	25.279.589,83 €	4.827.486,06 €
20/03/2024	20.560.296,01 €	4.719.293,82 €
20/09/2024	15.945.009,74 €	4.615.286,27 €
20/03/2025	11.428.507,46 €	4.516.502,28 €
20/09/2025	7.019.476,67 €	4.409.030,79 €
20/03/2026	2.738.282,32 €	4.281.194,35 €
20/09/2026	0,00 €	2.738.282,32 €
20/03/2027	0,00 €	0,00 €
20/09/2027	0,00 €	0,00 €

Totales	123.419.921,35€	
----------------	------------------------	--

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	11.281.646,08 €	1.418.353,92 €
20/03/2027	7.241.002,46 €	4.040.643,62 €
20/09/2027	0,00 €	7.241.002,46 €

Totales	12.700.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Vida Media (años)	11,728767123
-------------------	--------------

Vida Media (años)	11,728767123
-------------------	--------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales	10.300.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2025	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2026	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2027	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2027	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales	3.500.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 10%

Vida Media (años)	3,290868961
--------------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	123.419.921,35 €	0,00 €
20/03/2016	107.313.138,58 €	16.106.782,77 €
20/09/2016	97.355.268,91 €	9.957.869,67 €
20/03/2017	87.926.319,18 €	9.428.949,73 €
20/09/2017	78.951.376,00 €	8.974.943,18 €
20/03/2018	70.407.560,25 €	8.543.815,75 €
20/09/2018	62.279.162,15 €	8.128.398,10 €
20/03/2019	54.540.697,59 €	7.738.464,56 €
20/09/2019	47.171.653,85 €	7.369.043,74 €
20/03/2020	40.154.512,35 €	7.017.141,50 €
20/09/2020	33.474.651,80 €	6.679.860,55 €
20/03/2021	27.111.886,14 €	6.362.765,66 €
20/09/2021	21.054.140,16 €	6.057.745,98 €
20/03/2022	15.302.054,41 €	5.752.085,75 €
20/09/2022	9.828.706,34 €	5.473.348,07 €
20/03/2023	4.615.487,80 €	5.213.218,54 €
20/09/2023	0,00 €	4.615.487,80 €
20/03/2024	0,00 €	0,00 €
20/09/2024	0,00 €	0,00 €

Totales	123.419.921,35 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	8,513080264
--------------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	12.347.555,37 €	352.444,63 €
20/03/2024	7.614.828,73 €	4.732.726,64 €
20/09/2024	0,00 €	7.614.828,73 €

Totales	12.700.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	8,728767123
-------------------	-------------

Vida Media (años)	8,728767123
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales	10.300.000,00 €	
----------------	------------------------	--

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2023	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2024	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2024	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales	3.500.000,00 €	
----------------	-----------------------	--

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 15%

Vida Media (años)	2,517848533
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	123.419.921,35 €	0,00 €
20/03/2016	103.730.903,23 €	19.689.018,12 €
20/09/2016	90.714.660,48 €	13.016.242,75 €
20/03/2017	78.700.370,16 €	12.014.290,32 €
20/09/2017	67.567.249,82 €	11.133.120,34 €
20/03/2018	57.249.445,18 €	10.317.804,64 €
20/09/2018	47.691.879,22 €	9.557.565,96 €
20/03/2019	38.833.016,18 €	8.858.863,04 €
20/09/2019	30.619.612,42 €	8.213.403,76 €
20/03/2020	23.004.370,55 €	7.615.241,87 €
20/09/2020	15.945.547,74 €	7.058.822,81 €
20/03/2021	9.398.223,46 €	6.547.324,28 €
20/09/2021	3.327.934,18 €	6.070.289,28 €
20/03/2022	0,00 €	3.327.934,18 €
20/09/2022	0,00 €	0,00 €
20/03/2023	0,00 €	0,00 €

Totales	123.419.921,35 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	6,838884622
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.414.903,51 €	2.285.096,49 €
20/09/2022	5.213.300,65 €	5.201.602,86 €
20/03/2023	0,00 €	5.213.300,65 €

Totales	12.700.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	7,221917808
-------------------	-------------

Vida Media (años)	7,221917808
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales		10.300.000,00 €
----------------	--	------------------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2022	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2023	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales		3.500.000,00 €
----------------	--	-----------------------

Cifras en euros

Serie Caja Cantabria I

Tasa de amortización anticipada 20%

Vida Media (años)	2,030565203
-------------------	-------------

Bonos Serie A		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	123.419.921,35 €	0,00 €
20/03/2016	100.191.183,49 €	23.228.737,86 €
20/09/2016	84.294.846,53 €	15.896.336,96 €
20/03/2017	70.003.296,20 €	14.291.550,33 €
20/09/2017	57.117.618,34 €	12.885.677,86 €
20/03/2018	45.498.495,42 €	11.619.122,92 €
20/09/2018	35.025.744,02 €	10.472.751,40 €
20/03/2019	25.580.511,72 €	9.445.232,30 €
20/09/2019	17.059.463,60 €	8.521.048,12 €
20/03/2020	9.371.518,33 €	7.687.945,27 €
20/09/2020	2.436.681,43 €	6.934.836,90 €
20/03/2021	0,00 €	2.436.681,43 €
20/09/2021	0,00 €	0,00 €

Totales	123.419.921,35 €
----------------	-------------------------

Vida Media (años)	5,726027397
-------------------	-------------

Bonos Serie C		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	10.300.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	10.300.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	0,00 €	10.300.000,00 €

Totales	10.300.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,574263597
-------------------	-------------

Bonos Serie B		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	12.700.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	8.876.624,47 €	3.823.375,53 €
20/09/2021	0,00 €	8.876.624,47 €

Totales	12.700.000,00 €
----------------	------------------------

Vida Media (años)	5,726027397
-------------------	-------------

Bonos Serie D		
Fecha Pago	Saldo Vivo	Principal Amortizado
31/12/2015	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2016	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2017	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2018	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2019	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2020	3.500.000,00 €	0,00 €
20/03/2021	3.500.000,00 €	0,00 €
20/09/2021	0,00 €	3.500.000,00 €

Totales	3.500.000,00 €
----------------	-----------------------

7. Liquidación anticipada

Navarra I

No aplicaría este apartado de liquidación anticipada, puesto que el estado actual del fondo es “liquidado”.

Manlleu I

No aplicaría este apartado de liquidación anticipada, puesto que el estado actual del fondo es “liquidado”.

BBK I

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 2,30% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 22/09/2029. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

BBK II

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 3,66% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 02/12/2026. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

Vital Kutxa

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 1,54% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 16/05/2032. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

Sa Nostra

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 3,10% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 16/05/2028. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

Caja España I

No aplicaría este apartado de liquidación anticipada, puesto que el estado actual del fondo es “liquidado”.

Granada I

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 34,10% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 20/11/2018. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

CCM I

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 1,90% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 28/11/2031. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

Caixa Galicia I

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 2,28% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 17/01/2030. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

Caja Círculo I

No aplicaría este apartado de liquidación anticipada, puesto que el estado actual del fondo es “liquidado”.

Caixa Galicia II

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 2,44% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 27/10/2030. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

Caixa Laietana

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 10,34% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 25/09/2022. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

Cantabria I

En base a los modelos de la sociedad Gestora y suponiendo una evolución similar del fondo a la del presente ejercicio, durante el próximo ejercicio no se producirá un suceso de liquidación anticipada en los términos recogidos en la documentación de constitución. Bajo el supuesto de continuidad del Fondo y las hipótesis utilizadas en el apartado anterior (punto 6), con una tasa de amortización anticipada de 2,13% el vencimiento final del mismo se estima para la fecha de pago de 20/09/2030. No obstante lo anterior, no existe garantía de que no se pueda producir alguno de los supuestos de liquidación anticipada que se recogen en el Folleto de Emisión durante el próximo ejercicio.

8. Otra información de los activos y pasivos

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

Los Consejeros abajo firmantes de HAYA TITULIZACIÓN, S.G.F.T., S.A.U. tras la formulación de las cuentas anuales y el informe de gestión de AyT Colaterales Global Hipotecario, F.T.A. correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015, proceden a suscribir el presente documento, comprensivo de la memoria, balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de flujos de efectivo, estado de ingresos y gastos reconocidos, Anexo I e informe de gestión, en hojas de papel timbrado cuya numeración se detalla en la Diligencia expedida a continuación por la Secretaria del Consejo, D^a M^a Rosario Arias Allende, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 29 de marzo de 2016.

Madrid, 29 de marzo de 2016

D. Carlos Abad Rico
Presidente

D. Miguel Sotomayor Aparicio
Consejero

D. César de la Vega Junquera
Consejero