



AyT Colaterales  
Global Empresas,  
F.T.A (Fondo en  
liquidación)

Cuentas Anuales  
31 de diciembre de 2018

Informe de Gestión  
Ejercicio 2018

(Junto con el Informe de Auditoría)



KPMG Auditores, S.L.  
Pº de la Castellana, 259 C  
28046 Madrid

## **Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente**

Al Consejo de Administración de Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización de Activos, S.A. (la "Sociedad Gestora")

### **Opinión**

---

Hemos auditado las cuentas anuales de AyT Colaterales Global Empresas, Fondo de Titulización de Activos, Fondo en liquidación (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

---

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

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

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



## Aspectos más relevantes de la auditoría

---

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

### Cumplimiento de la normativa a efectos de liquidación del Fondo (véanse notas 1 y 3.a de la memoria)

Los Administradores de la Sociedad Gestora han acordado la liquidación del Fondo, siendo la fecha de liquidación efectiva el 24 de septiembre de 2018. La extinción del Fondo se producirá en el ejercicio 2019 una vez se hayan finalizado los procedimientos descritos en el Documento de Registro del Fondo.

De conformidad con la legislación vigente, el Fondo debe cumplir con lo establecido en su escritura pública de constitución (folleto) y con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en relación con los requisitos necesarios para su liquidación. Por su significatividad y efectos en las cuentas anuales, identificamos esta área como aspecto relevante de la auditoría.

Como parte de nuestros procedimientos de auditoría, hemos obtenido un entendimiento del proceso y criterios empleados por la Sociedad Gestora para el cumplimiento normativo a efectos de la liquidación del Fondo. Asimismo, hemos comprobado, mediante la evaluación de documentación soporte, que se ha producido el pago de los pasivos asociados al Fondo respetando el orden de prelación de pagos establecidos en el Folleto de Constitución y que se han liquidado los Activos Titulizados asociados a los Bonos emitidos por el Fondo al momento de su constitución.

## Otra información: Informe de gestión

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.



## **Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales**

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

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

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

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad Gestora en relación al Fondo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad Gestora en relación al Fondo.





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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad Gestora de AyT Colaterales Global Empresas, Fondo de Titulización de Activos, Fondo en liquidación determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

KPMG Auditores, S.L.

Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Julio Álvaro Esteban

Inscrito en el R.O.A.C: nº 1661

12 de abril de 2019



KPMG AUDITORES, S.L.

2019 Núm. 01/19/01326

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto a la normativa de auditoría de cuentas española o internacional



CLASE 8.ª



0N6399726

**AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, FONDO DE TITULIZACIÓN DE  
ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)**

Ejercicio 2018

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
2. ANEXO
3. INFORME DE GESTIÓN
4. FORMULACIÓN





**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0N6399724

**1.1 BALANCE DE SITUACIÓN, CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS,  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO Y ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS  
RECONOCIDOS DEL EJERCICIO 2018**



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399723

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS. FONDO DE TITULIZACIÓN DE  
ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Balance de situación al 31 de diciembre 2018 y 2017

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2018	2017
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>		-	-
1. Activos titulizados		-	-
Préstamos a empresas		-	-
Activos dudosos principal		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>III. Otros activos no corrientes</b>		-	-
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>		1	32.912
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	6	-	14.137
1. Activos titulizados		-	14.137
Préstamos a empresas		-	13.722
Activos dudosos – principal –		-	2.284
Activos dudosos – intereses –		-	25
Correcciones de valor por deterioro de activos		-	(1.925)
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	24
Intereses vencidos e impagados		-	7
2. Derivados		-	-
3. Otros activos financieros		-	-
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>		-	-
1. Comisiones		-	-
2. Otros		-	-
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	7	1	18.775
1. Tesorería		1	18.775
2. Otros activos líquidos equivalentes		-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1</b>	<b>32.912</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399722

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS. FONDO DE TITULIZACIÓN DE  
ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Balance de situación al 31 de diciembre 2018 y 2017

	Nota	Miles de euros	
		2018	2017
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>		-	-
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>		-	-
1. Obligaciones y otros valores emitidos		-	-
Series no subordinadas		-	-
Series subordinadas		-	-
2. Deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo subordinado		-	-
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
3. Derivados		-	-
Derivados de cobertura		-	-
4. Otros pasivos financieros		-	-
Otros		-	-
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>		1	32.944
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>		-	-
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>		-	32.906
1. Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	-	15.464
Series no subordinadas		-	-
Series subordinadas		-	15.387
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	77
2. Deudas con entidades de crédito	8.2	-	17.170
Préstamo subordinado		-	18.132
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(5.177)
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	103
Intereses vencidos e impagados		-	4.112
3. Derivados	11	-	271
Derivados de cobertura		-	271
4. Otros pasivos financieros		1	1
Acreedores y otras cuentas a pagar		1	1
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	10	-	38
1. Comisiones		-	2
Comisión sociedad gestora		-	2
Comisión administrador		-	71
Comisión agente financiero/pagos		-	-
Comisión variable		-	138
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	(209)
2. Otros		-	36
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	(32)
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>		-	-
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	11	-	(32)
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		-	-
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1</b>	<b>32.912</b>



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399721

## AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Nota	Miles de euros	
		2018	2017
1. Intereses y rendimientos asimilados	6	590	856
Activos titulizados		590	856
Otros activos financieros		-	-
2. Intereses y cargas asimilados		(479)	(705)
Obligaciones y otros valores emitidos	8.1	(198)	(318)
Deudas con entidades de crédito	8.2	(281)	(387)
Otros pasivos financieros		-	-
3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)	11	(561)	(625)
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>		<b>(450)</b>	<b>(474)</b>
4. Resultado de operaciones financieras (neto)		-	-
5. Diferencias de cambio (neto)		-	-
6. Otros ingresos de explotación	8.2	3.780	-
7. Otros gastos de explotación		(8)	(31)
Servicios exteriores		4	(19)
Servicios de profesionales independientes		(3)	(1)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		7	(18)
Tributos		(1)	(1)
Otros gastos de gestión corriente		(11)	(11)
Comisión de sociedad gestora		(10)	(9)
Comisión administrador		(1)	(2)
Comisión del agente financiero / pagos		-	-
Comisión variable	10	-	-
Otros gastos		-	-
8. Deterioro de activos financieros (neto)		1.926	758
Deterioro neto de Activos Titulizados (-)	6	1.926	758
9. Dotaciones a provisiones (neto)		-	-
10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta		-	-
11. Repercusión de pérdidas (ganancias)	10	(5.248)	(253)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
12. Impuesto sobre beneficios		-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>





CLASE 8.ª



0N6399720

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS. FONDO DE TITULIZACIÓN DE  
ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre  
de 2018 y 2017

	Miles de euros		
	Nota	2018	2017
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(4.969)</b>	<b>(129)</b>
1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones		(4.924)	(118)
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados		646	873
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos		(275)	(336)
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura		106	149
1.6 Pagos por operaciones de derivados de negociación		(906)	(804)
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros		-	-
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito		(4.495)	-
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)		-	-
2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados		(12)	(9)
2.1 Comisión sociedad gestora		(12)	(9)
2.2 Comisión administrador		-	-
2.3 Comisión agente financiero/pagos		-	-
2.4 Comisión variable		-	-
2.5 Otras comisiones		-	-
3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación		(33)	(2)
3.1 Pagos por garantías financieras		-	-
3.2 Cobros por garantías financieras		-	-
3.3 Pagos por operaciones de derivados de cobertura		-	-
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación		-	-
3.5 Otros pagos de explotación		(33)	(2)
3.6 Otros cobros de explotación		-	-
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/ FINANCIACIÓN</b>		<b>(13.805)</b>	<b>(130)</b>
4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización		-	-
5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros		-	-
6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos		619	(130)
6.1 Cobros por amortización de activos titulizados		354	2.202
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados		13.413	2.896
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados		2.238	1.041
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos		-	-
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías		-	-
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos		(15.386)	(6.269)
7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo		(14.424)	-
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito		-	-
7.2 Pagos por amortización de deudas con entidades de crédito		(14.424)	-
7.3 Pagos a Administraciones Públicas		-	-
7.4 Otros cobros y pagos		-	-
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>(18.774)</b>	<b>(259)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	7	18.775	19.034
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	7	1	18.775



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399719

## AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

	Miles de euros	
	2018	2017
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 período	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2. Cobertura de los flujos de efectivo		
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	(529)	(437)
2.1.1. Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(529)	(437)
2.1.2. Efecto fiscal	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	561	625
2.3. Otras reclasificaciones	-	-
2.4. Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	(32)	(188)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		
3.1. Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance del período	-	-
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	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0N6399718

## 1.2 MEMORIA DEL EJERCICIO 2018



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399717

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado  
el 31 de diciembre de 2018

1. NATURALEZA Y ACTIVIDAD

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, Fondo de Titulización de activos (en adelante el Fondo), se constituyó mediante escritura pública el 24 de diciembre de 2007, agrupando, inicialmente, un importe total de activos titulizados de 405.000 miles de euros (Nota 6) correspondientes a la Serie AyT Colaterales Global Empresas Caja Murcia I.

Con fecha 21 de diciembre 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 27 de diciembre de 2007.

Durante el ejercicio 2008 fueron emitidas dos nuevas series agrupando, a su vez, nuevos activos titulizados. Durante el ejercicio 2009 fueron emitidas tres nuevas series, agrupando, a su vez, nuevos activos titulizados (ver detalle en nota 6).

El Fondo se establece como un vehículo abierto por el activo y por el pasivo de manera que podrá incorporar sucesivos conjuntos de activos 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 estará respaldada, exclusivamente, por el conjunto de activos incorporados al Fondo con motivo de dicha emisión.

El Fondo podrá agrupar en su activo activos titulizados de titularidad de las entidades cedentes derivados de préstamos (los "préstamos a empresas") o contratos de arrendamiento financiero o leasing formalizados en documento público (escritura o póliza intervenida por fedatario público) (los "arrendamientos financieros a empresas") concedidos a autónomos domiciliados en España o a empresas no financieras (los "deudores cedidos") para financiar la actividad empresarial.

Atendiendo a las garantías accesorias de los préstamos a empresas, éstos se pueden clasificar en: (i) préstamos con garantía de hipoteca inmobiliaria, formalizados en escritura pública (los "préstamos a empresas hipotecarios") y (ii) préstamos sin garantía hipotecaria pero con garantía personal del deudor del préstamo o de terceros (fianza o aval) u otras garantías reales no inscribibles, formalizados en documento público (escritura pública o póliza intervenida por fedatario público) (los "préstamos a empresas no hipotecarios).



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399716

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

En las distintas series se integrarán préstamos a empresas, tanto hipotecarios, como no hipotecarios. También se pueden integrar arrendamientos financieros a empresas, si bien, estos arrendamientos financieros no podrán suponer más de un 10% de los préstamos a empresas no hipotecarias, que integren la cartera del Fondo. Se pretende que la mayoría de los activos incluidos en cada serie correspondan a préstamos a empresas hipotecarios, que supondrán como mínimo un 50% de la cartera. Si bien estos podrían cederse exclusivamente mediante Certificados de transmisión de hipoteca, no se descarta la posibilidad de hacerlo también mediante Activos titulizados, que supondrán un porcentaje minoritario. En todo caso habrá en todas las series préstamos a empresas hipotecarios y no hipotecarios, tratando de que las carteras correspondientes a las distintas series sean lo más similares posible.

Con fecha 24 de septiembre de 2018 se produjo la recompra íntegra de los activos titulizados por parte de Bankia, S.A. (en adelante el cedente), por este acto la Sociedad Gestora en nombre y representación del Fondo, cede y transfiere a la Entidad Cedente, la totalidad de los activos de la Serie que figuran en el activo del Fondo, iniciándose el proceso de liquidación del Fondo.

La Sociedad Gestora procedió a la liquidación del Fondo, por estar el saldo vivo de los activos por debajo del 10% del saldo vivo de los activos en la fecha de emisión, siendo causa de liquidación cualquiera de las siguientes:

- (i) cuando, a juicio de la Sociedad Gestora, concurren circunstancias excepcionales que hagan imposible, o de extrema dificultad el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo, es decir, que afecte a todas las Series en su conjunto;
- (ii) cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con los valores emitidos que afecte de forma global al Fondo, es decir, que afecte a todas las series en su conjunto, o se prevea que se va a producir;
- (iii) cuando, como consecuencia de una modificación adversa de la normativa fiscal aplicable al Fondo, resultara imposible el mantenimiento del equilibrio financiero del Fondo;
- (iv) cuando la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación, concurso o su autorización fuera revocada y no designara nueva sociedad gestora;
- (v) cuando se cumplan dos años y medio desde la fecha de vencimiento final de la serie con la fecha de vencimiento final más tardía que se emita al amparo del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON6399715

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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, es decir, cuando se cumplan 3 años desde la fecha de vencimiento final de la serie cuya fecha de vencimiento final sea la más tardía de las series emitidas por el Fondo (una vez finalizada la vida efectiva);
- (iii) una vez se haya liquidado el Fondo en conformidad con las causas descritas anteriormente;

Con una hipótesis de inexistencia de amortización anticipada de préstamos hipotecarios participados, en Fondo se extinguiría anticipadamente el 24 de diciembre de 2067, o siguiente día hábil.

Se podrán realizar emisiones al amparo del Fondo hasta la fecha en 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 (la "vida efectiva"), siempre y cuando exista un folleto informativo vigente inscrito en los registros oficiales de la C.N.M.V., 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.

Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U. es la gestora del Fondo, actividad por la que recibe una comisión periódica anual que se devenga semestralmente igual al 0.022% anual sobre la suma de los saldos vivos de los Certificados de transmisión hipotecaria en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago en curso más una parte fija de 11 miles de euros. Adicionalmente, como compensación a los servicios de constitución del Fondo, recibió una comisión inicial de administración equivalente, aproximadamente, al 0.008% del saldo vivo de los Certificados de transmisión de hipoteca en la fecha de constitución del Fondo.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399714

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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 2/2016, de 20 de abril, de la CNMV sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los Fondos de Titulización. Esta circular, que se publicó en el Boletín Oficial del Estado el 30 de abril de 2016 y entró en vigor el día siguiente a su publicación, derogó la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la CNMV y sus sucesivas modificaciones, que regulaban los mismos aspectos.
- (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. Se encuentra exento del concepto de operaciones societarias del Impuesto de Transmisiones y Actos Jurídicos Documentados. La actividad se encuentra sujeta, pero exenta, del Impuesto sobre el Valor Añadido.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399713

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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 de la memoria se incluyen los siguientes estados financieros públicos que establece la Circular 2/2016 de la C.N.M.V.: S.05.1 (información relativa a los activos cedidos al Fondo), S.05.2 (información relativa a los pasivos emitidos por el Fondo), S.05.3 (información sobre mejora crediticias) y S.05.5 (información relativa a comisiones).

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 2/2016, de 20 de abril, 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 participado en cuanto a su amortización, constituyendo por ello tanto los Activos titulizados como los Bonos de Titulización de Activos instrumentos con calendarios inciertos de amortización, la clasificación entre activo y pasivo corriente y no corriente y los cuadros de vencimiento, se ha efectuado bajo la hipótesis de inexistencia de amortizaciones anticipadas.

Las cuentas anuales del ejercicio 2018 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399712

6

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de 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 2/2016, de 20 de abril de la C.N.M.V. y, en su caso, en la escritura de constitución del Fondo.

No obstante, dada la liquidación del Fondo, no se realizaron estimaciones significativas en la preparación de las cuentas anuales del ejercicio 2017.

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 2018, las correspondientes al ejercicio anterior, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2017 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2018 y, por consiguiente, no constituye las cuentas anuales del Fondo del ejercicio 2017.

A efectos de facilitar la comparación de la información, es preciso considerar que la liquidación del Fondo se produjo el 24 de septiembre de 2018.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399711

7

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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 2018, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril.

a) Empresa en funcionamiento

Tal como se indica en la nota 1, con fecha 24 de septiembre de 2018 se produjo la recompra de los activos, iniciándose el proceso de liquidación del Fondo.

No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora no ha aplicado principios de empresa en liquidación por considerar que no hubiesen surgido diferencias significativas respecto a los criterios adoptados.

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399710

8

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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.
- Activos titulizados: 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 activos titulizados y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".

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 emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican, a efectos de valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- 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".



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399709

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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”).





CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399708

10

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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

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

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

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399707

11

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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.

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.

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 periodos 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 periodos (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).





CLASE 8.ª



0N6399706

12

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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 2018 y 2017 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 activos titulizados que cuenten con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de tres meses de antigüedad, así como aquellos que presentan dudas razonables sobre su reembolso total (principal e intereses) en los términos pactados contractualmente, salvo que proceda clasificarlos como fallidos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399705

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Se consideran fallidos aquellos instrumentos de deuda y activos titulizados, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considere remota su recuperación y proceda darlos de baja del activo.

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, situaciones que hasta la fecha no se han producido.

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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399704

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, 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 12<sup>a</sup> de la Circular 2/2016 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399703

15

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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

La diferencia positiva obtenida por diferencia entre los ingresos y gastos devengados se utilizará en primer lugar, para deducir, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la deducción, 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399702

16

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Cuando, de acuerdo con el folleto o la escritura de constitución, el cálculo de la retribución variable no se determine como la diferencia entre los ingresos y gastos devengados por el Fondo en el período, la retribución variable devengada de acuerdo con las condiciones contractuales se registrará como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo. La diferencia entre la totalidad de ingresos y gastos del período, incluyendo la propia comisión variable:

- Cuando sea positiva se utilizará en primer lugar para detraer las pérdidas de periodos anteriores que hubieran sido repercutidas a los pasivos del Fondo. El importe positivo que resulte tras dicha detracción se registrará como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo en la partida de "Dotación provisión por margen de intermediación" con cargo a la partida de "Provisión por margen de intermediación".
- Cuando resulte negativa se repercutirá, en primer lugar, contra la "Provisión por margen de intermediación" dotada en periodos anteriores, y el importe restante será repercutido a los pasivos emitidos por el Fondo, comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, y continuando por el pasivo más subordinado.

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%.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399701

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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 2018 y 2017 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.

k) Compensación de saldos

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399700

18

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

l) Estados de flujos de efectivo

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

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

m) 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.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399699

19

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

n) 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 2018 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399698

20

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

a) Riesgo de tipo de interés

En el caso del Fondo, este riesgo radica en el hecho de que parte de los activos titulizados adquiridos (Certificados de transmisión hipotecaria) se encuentran sujetos a tipos de interés y a períodos de revisión y liquidación diferentes al tipo de interés aplicable a los bonos (ver nota 8.1). Con la finalidad de cubrir el riesgo mencionado, han sido suscritos "contrato swap" con las distintas entidades (en función de cada serie) que cubren el riesgo de interés antes aludido en los siguientes términos:

- Cantidad a pagar por el Fondo: será el importe variable A (según se define este concepto a continuación).
- 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 periodo 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 periodo de liquidación correspondiente y dividido 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 periodo 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399697

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

“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 una de las series.

Adicionalmente, si así se indica en las correspondientes condiciones finales, la entidad de contrapartida deberá pagar una cantidad igual al “Importe variable CAP” que se calculará en la fecha de determinación aplicando el Tipo CAP al importe nominal para Periodo de liquidación anterior multiplicado por el número de días del periodo de liquidación correspondiente y dividido entre 360. “Topo CAP” será la diferencia positiva entre el tipo de referencia de los Bonos y un porcentaje definido en las condiciones finales.

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.

b) 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, préstamo subordinado, 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 activos 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 2018 y 2017.



CLASE 8.ª



0N5399696

22

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

- 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 activos titulizados 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 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	2018	2017
Activos titulizados	-	14.137
Tesorería y otros	1	18.775
Total riesgo	1	32.912

El detalle de los emisores de los activos titulizados está incluido en la Nota 6.

Tal y como se indica en la nota 1, con fecha 24 de septiembre de 2018, se produjo la recompra íntegra de los activos titulizados por parte del cedente, por este acto la Sociedad Gestora en nombre y representación del Fondo, cede y transfiere a la Entidad Cedente, la totalidad de los activos de la Serie que figuran en el activo del Fondo.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399695

23

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

La distribución del epígrafe del conjunto de activos titulizados, sin considerar intereses devengados ni correcciones de valor por deterioro, al 31 de diciembre de 2017 por zonas geográficas (donde radica el emisor) presenta el siguiente detalle:

2017

	<u>Miles de euros</u>
	<u>Caja Granada</u>
Andalucía	15.288
Cataluña	673
Melilla	45
Murcia	-
<b>TOTAL</b>	<b><u>16.006</u></b>

6. ACTIVOS FINANCIEROS

El importe de la emisión inicial de los activos titulizados se detalla a continuación

<u>Series AyT Colaterales Global Empresas</u>	<u>Emisión</u>
Caja Murcia I (Banco Mare Nostrum) (*)	405.000
Caja Círculo I (Banco Grupo Cajatres)(****)	130.000
Caja Navarra I (CaixaBank) (**)	230.000
Caja Granada (Banco Mare Nostrum)	175.000
Banco Gallego (****)	135.000
Banco Caixa Galicia (NCG Banco) (***)	500.000
	<b><u>1.575.000</u></b>

(\*) Serie liquidada durante el ejercicio 2011

(\*\*) Serie liquidada durante el ejercicio 2012

(\*\*\*) Serie liquidada durante el ejercicio 2013

(\*\*\*\*) Serie liquidada durante el ejercicio 2014

A 31 de diciembre de 2017 la cartera estaba compuesta por Activos titulizados correspondientes a la serie Caja Granada.

CLASE 8.<sup>a</sup>

0N6399694

24

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

La composición a 31 de diciembre de 2018 y 2017 del importe pendiente de amortización, y su movimiento durante los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros			
	2018			
CGE	Saldo inicial	Adiciones	Amortización	Saldo final
Activos titulizados:				
Préstamos a empresas	13.722	-	(13.722)	-
Activos dudosos – principal –	2.284	-	(2.284)	-
Activos dudosos intereses	25	-	(25)	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(1.925)	(24)	1.949	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	24	-	(24)	-
Intereses vencidos e impagados	7	-	(7)	-
	<u>14.137</u>	<u>(24)</u>	<u>(14.113)</u>	<u>-</u>

	Miles de euros			
	2017			
CGE	Saldo inicial	Adiciones	Amortización	Saldo final
Activos titulizados:				
Préstamos a empresas	19.325	-	(5.603)	13.722
Activos dudosos – principal –	2.821	-	(537)	2.284
Activos dudosos intereses	30	-	(5)	25
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(2.684)	(758)	1.517	(1.925)
Intereses y gastos devengados no vencidos	30	109	(115)	24
Intereses vencidos e impagados	13	2	(8)	7
	<u>19.535</u>	<u>(647)</u>	<u>(4.751)</u>	<u>14.137</u>

Al 31 de diciembre de 2018 no existían activos titulizados clasificados como “Activos dudosos” (2017: 2.309 miles de euros).

El detalle de los “Activos dudosos” por serie es el siguiente:

	Miles de euros					
	2018			2017		
	Capital Dudoso	Intereses Dudosos	Total	Capital Dudoso	Intereses Dudosos	Total
C.G.E. Caja Granada I	-	-	-	2.284	25	2.309
TOTAL	-	-	-	2.284	25	2.309





CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399693

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Durante el ejercicio 2017 han vencido y se habían dejado de cobrar principal e intereses por los siguientes importes:

	Miles de euros		
	2017		
	Principal	Intereses	Total
AyT Colaterales Global Empresa F.T.A. Granada I	80	16	96
	80	16	96

Los Activos titulizados tienen las siguientes características:

- El Fondo ostenta los derechos reconocidos en la normativa legal aplicable.
- La cesión al Fondo de los préstamos hipotecarios a empresas se instrumentará mediante la emisión por la entidad cedente en la fecha de cesión y la suscripción por el Fondo de los activos titulizados y/o los certificados de transmisión de hipotecas.
- La cesión de los préstamos no hipotecarios a empresas y de los arrendamientos financieros a empresas se realizará directamente, sin la emisión de título alguno, en la escritura complementaria correspondiente, y en el caso de los activos de la primera serie en la escritura de constitución.
- El interés que devenga es el del tipo de interés nominal del préstamo hipotecario del que representa cada participación. El tipo medio anual de la cartera de préstamos participados al 31 de diciembre de 2018 y 2017 por serie es el siguiente:

Cartera de Préstamos participados	2018	2017
AyT Colaterales Global Empresas Caja Granada	3,73%	3,75%



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399692

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Con los siguientes tipos máximos y mínimos a 31 de diciembre de 2018 y 2017:

2018:

<u>Cartera de Préstamos participados</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
AyT Colaterales Global Empresas Caja Granada	7,25%	0,57%

2017:

<u>Cartera de Préstamos participados</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
AyT Colaterales Global Empresas Caja Granada	7,25%	0,57%

- Las entidades cedentes no asumen responsabilidad alguna por impago de los deudores cedidos ni garantizan directa o indirectamente el buen fin de la operación, ni otorgan garantías o avales ni incurrirán en pactos de recompra de los activos por cada serie.

La tasa de amortización anticipada de los activos cedidos al Fondo era del 15,32 % a 31 de diciembre de 2017. Con fecha 24 de septiembre de 2018 se produjo la liquidación del fondo.

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

En el supuesto de que algún emisor acordara la modificación del tipo de interés de algún préstamo, seguirán correspondiendo al Fondo la totalidad de los intereses ordinarios devengados por éste. Adicionalmente, en dicho supuesto, el correspondiente emisor se compromete a abonar al Fondo, respecto a cada préstamo cuyo tipo de interés haya sido modificado, mientras permanezca dicha modificación, y en cada fecha de cobro, la diferencia (en caso de que ésta fuera negativa) entre (a) los intereses devengados por el préstamo hipotecario desde la última fecha de cobro y (b) los intereses que hubiera devengado el préstamo hipotecario en el mismo período aplicando al principal del mismo, en la fecha de liquidación, el tipo de interés que le hubiera correspondido de no haberse producido dicha modificación.





CLASE 8.ª



0N6399691

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Durante el ejercicio 2018 se han devengado intereses de los activos titulizados por importe de 590 miles de euros (2017: 856 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2018, no hay importe pendiente de vencimiento, estando registrados en el epígrafe “Activos titulizados – Intereses y gastos devengados no vencidos” del activo corriente del balance de situación a dicha fecha (2017: 24 miles de euros). Asimismo, a 31 de diciembre de 2018 no hay importe registrado en la cuenta “Activos titulizados – Intereses vencidos e impagados” del activo corriente del balance de situación (2017: 7 miles de euros). A 31 de diciembre de 2018, los intereses cobrados de activos titulizados que estaban clasificados como dudosos del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos titulizados” han sido recuperados en su totalidad debido a la liquidación del fondo (2017: 107 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.

Los activos titulizados han sido amortizados en la fecha de liquidación por lo que a 31 de diciembre del 2018 no hay importe pendiente de vencimiento. El desglose por vencimientos de los Activos titulizados en función del vencimiento final de las operaciones, al 31 de diciembre de 2017 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
2017						
Activos titulizados	321	606	1.916	3.908	4.991	4.265
Intereses devengados no vencidos	24	-	-	-	-	-

Los activos titulizados han sido amortizados en la fecha de liquidación por lo que a 31 de diciembre del 2018 no hay importe pendiente de vencimiento. Por otro lado, el desglose por vencimientos de los Activos titulizados, al 31 de diciembre 2017, 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 4 años	Entre 4 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
2017							
Activos titulizados	13.722	-	-	-	-	-	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399690

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

7. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Con fecha 17 de julio de 2012, como consecuencia del descenso de la calificación crediticia otorgada a CecaBank, S.A., la Sociedad Gestora, actuando en nombre y representación del Fondo, procedió a sustituir al Agente Financiero por Barclays Bank PLC. Sucursal en España, habiendo suscrito un nuevo Contrato de Prestación de Servicios Financieros con el Agente Financiero para las Series CGE Caja Granada I y CGE Banco Gallego I, y habiendo transferido el saldo de las cuentas de Tesorería abiertas por la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, al nuevo Agente Financiero. Finalmente, A 31 de diciembre de 2016, y debido a la caída del rating, la cuenta de tesorería de la única Serie vigente "AyT Colaterales Global Empresas, F.T.A. Caja Granada I" se ha trasladado a Banco Santander, S.A.

Los intereses de la "Cuenta de tesorería" se devengan trimestralmente al tipo de interés del Euribor a (6) meses más 0.04%, en caso de que el tipo resulte negativo se entenderá como cero.

El detalle de este epígrafe al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Tesorería	1	18.775
	1	18.775

Durante el ejercicio 2018 y 2017 no se han devengado intereses de las cuentas de tesorería y cobros.

El saldo de tesorería engloba dos cuentas, la cuenta de Tesorería y la cuenta de Fondo de Reserva. El saldo de tesorería por serie se desglosa en el siguiente detalle:

Ejercicio 2018	Miles de euros			Total
	Cuenta de tesorería	Fondo de Reserva	Depósito de cobertura	
C.G.E. Caja Granada I	1	-	-	1
Total	1	-	-	1



CLASE 8.ª



0N6399689

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Ejercicio 2017

	Miles de euros			Total
	Cuenta de tesorería	Fondo de Reserva	Depósito de cobertura	
C.G.E. Caja Granada I	2.179	16.596	-	18.755
Total	2.179	16.596	-	18.755

Fondo de Reserva

A efectos de mejora crediticia, cada una de las Series contaba con un Fondo de Reserva correspondiente a dicha serie que estará constituido con cargo al correspondiente Préstamo Subordinado para Fondo de Reserva y que está depositado en la cuenta de tesorería, cuyas características para cada serie son las siguientes:

- El importe del Fondo de Reserva requerido en cada fecha de pago 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 del 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.



CLASE 8.ª



0N6399688

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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 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 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 3 años desde la fecha de emisión de la serie correspondiente.

Durante la vida del Fondo, el Fondo de Reserva podrá ser empleado para atender las obligaciones de pago según el orden de prelación de pagos que establece la escritura de constitución del Fondo.

A 31 de diciembre de 2018 está completamebnte dispuesto para los pagos y la amortización del préstamo subordinado.

El fondo de reserva a 31 de diciembre de 2018 se encuentra dispuesto. A continuación se muestra el detalle del Fondo de Reserva para la serie en vigor a 31 de diciembre de 2017:

Ejercicio 2017	Miles de euros		
	Fondo de Reserva	Capital mínimo requerido	Déficit
C.G.E. Caja Granada I	16.596	17.850	1.254



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399687

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

El movimiento del Fondo de Reserva durante el ejercicio 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

	Fecha de pago	Miles de euros		
		2018		
		Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Empresas F.T.A. Caja Granada I	26/03/2018	17.850	17.114	736
	24/09/2018	-	-	-

  

	Fecha de pago	Miles de euros		
		2017		
		Fondo requerido	Fondo dotado	Déficit Fondo de reserva
AyT Colaterales Global Empresas F.T.A. Caja Granada I	24/03/2017	17.850	16.450	1.400
	24/09/2017	17.850	16.596	1.254

A fecha de formulación de las cuentas anuales el Fondo de reserva ha sido completamente dispuesto debido a la liquidación del Fondo.

## 8. PASIVOS FINANCIEROS

### 8.1 Obligaciones y Otros valores emitidos

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, podrá realizar emisiones de Bonos al amparo del Fondo durante la vida efectiva, con un vencimiento máximo que no podrá superar en todo caso 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.

Podrán realizarse hasta seis emisiones por cada año de vigencia del programa durante la vida efectiva, con un máximo de 30 Series vivas en cada momento.

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.



**CLASE 8.ª**



0N6399686

32

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

El saldo vivo máximo de los Bonos emitidos por el Fondo bajo las distintas series emitidas al amparo del programa será de hasta 3.000.000.000 de euros.

El valor nominal unitario de los Bonos de cada serie será el que se indique en las correspondientes condiciones finales, siendo en todo caso igual o superior a 50.000 euros.

A 31 de diciembre no existen Bonos en el pasivo del balance, debido a la liquidación del Fondo, tal y como se indica en la nota 1.





CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399685

AYT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Las características de los Bonos en circulación al 31 de diciembre de 2017 eran 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.E. Caja Granada	16 de febrero de 2009	175.000.000 euros	4	1.750 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	24 de marzo y septiembre	17 de febrero de 2009	La Fecha de Vencimiento Final de los Bonos de la Serie AYT Colaterales Global Empresas Caja Granada I será el 24 de septiembre de 2037, o si no fuera Día Hábil, el siguiente Día Hábil



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399684

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Los Bonos de cada serie se encuentran subordinados en el pago de intereses y de reembolso del principal entre sí de conformidad con el orden de prelación de pagos.

No obstante lo indicado en el párrafo anterior, la Sociedad Gestora procederá a efectuar amortizaciones parciales de los Bonos de las series, de acuerdo con las siguientes reglas:

- La amortización de los bonos del Tramo A será la diferencia positiva (en caso de ser negativa se entenderá igual a cero) entre (i) la cantidad devengada de principal para la amortización menos (ii) la suma de la cantidad devengada de principal para amortización de los bonos del Tramo B, del Tramo C y del Tramo D, tal y como se definen a continuación.
- La amortización de los bonos del Tramo B será igual a la diferencia positiva (en caso de ser negativa se entenderá igual a cero) entre (i) el saldo de principal pendiente de pago de los bonos del Tramo B y (ii) el resultado de multiplicar un porcentaje, que se determinará en las correspondientes condiciones finales, por el saldo vivo de los activos una vez deducidos los activos fallidos en la fecha de determinación en curso, es decir, este importe será igual a cero hasta que el saldo vivo pendiente de pago de los bonos del Tramo B sea superior al mencionado importe.
- La amortización de los bonos del Tramo C será igual a la diferencia positiva (en caso de ser negativa se entenderá igual a cero) entre: (i) el saldo principal pendiente de pago de los bonos del Tramo C y (ii) el resultado de multiplicar un porcentaje, que se determinará en las correspondientes condiciones finales, por el saldo vivo de los activos una vez deducidos los activos fallidos en la fecha de determinación en curso, es decir, este importe será igual a cero hasta que el saldo vivo pendiente de pago de los bonos del Tramo C sea superior al mencionado importe.
- La amortización de los bonos del Tramo D será igual a la diferencia positiva (en caso de ser negativa se entenderá igual a cero) entre: (i) el saldo de principal pendiente de pago de los bonos del Tramo D y (ii) el resultado de multiplicar un porcentaje, que se determinará en las correspondientes condiciones finales, por el saldo vivo de los activos una vez deducidos los activos fallidos en la fecha de determinación en curso, es decir, este importe será igual a cero hasta que el saldo vivo pendiente de pago de los bonos del Tramo D sea superior al mencionado importe.

En cada fecha de pago se determina la cantidad devengada de principal para amortizar, como la diferencia positiva existente entre (i) el saldo de principal pendiente de pago de los bonos de dicha serie en la fecha de determinación previa a la fecha de pago en curso y (ii) el saldo vivo de los activos de dicha serie deducidos los activos fallidos en la fecha de determinación previa a la fecha de pago en curso.



0N6399683

CLASE 8.ª

35

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Los tipos medios aplicados en los ejercicios 2018 y 2017 son los siguientes:

	Tipos medios aplicados							
	2018				2017			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
C.G.E. Caja Granada I	-	-	0.978%	2.229%	-	0.399%	1.032%	2.279%

El movimiento de los Bonos de Titulización durante los ejercicios 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

Serie	Tramos	Miles de euros					
		2018			2017		
		Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final	Saldo inicial	Amortizaciones	Saldo final
C.G.E. Caja Granada I	A	-	-	-	-	-	-
	B	-	-	-	656	(656)	-
	C	4.887	(4.887)	-	10.500	(5.613)	4.887
	D	10.500	(10.500)	-	10.500	-	10.500
<b>TOTAL</b>		<b>15.387</b>	<b>(15.387)</b>	<b>-</b>	<b>21.656</b>	<b>(6.269)</b>	<b>15.387</b>

Ejercicio 2018:

Serie	Miles de euros				
	2017				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
C.G.E. Caja Granada I					
Saldo inicial	-	-	4.887	10.500	15.387
Amortización 24/03/18	-	-	(2.085)	-	(2.085)
Amortización 24/09/18	-	-	(2.802)	(10.500)	(13.302)
Saldo final	-	-	-	-	-

Ejercicio 2017:

Serie	Miles de euros				
	2016				
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D	Total
C.G.E. Caja Granada I					
Saldo inicial	-	656	10.500	10.500	21.656
Amortización 24/03/17	-	(656)	(3.059)	-	(3.715)
Amortización 24/09/17	-	-	(2.554)	-	(2.554)
Saldo final	-	-	4.887	10.500	15.387



CLASE 8.ª



0N6399682

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Los Bonos se encontraban admitidos a cotización en el mercado de la AIAF, y están representados mediante anotaciones en cuenta, y dados de alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A., (Iberclear).

Al 31 de diciembre de 2017, el rating asignado por las agencias de calificación Moody's Investor Service, Standard & Poor's y Fitch a los distintos tramos de cada serie, no amortizada, era el siguiente:

	31/12/17		
	MOODY'S	S&P	FITCH
<u>C.G.E. Caja Granada I</u>			
Tramo A	-	-	-
Tramo B	Aa2	-	AA+
Tramo C	Aa2	-	AA+
Tramo D	Aa2	-	A

Debido a la liquidación del Fondo, los Bonos al 31 de diciembre de 2018 se encuentran totalmente amortizados. El vencimiento estimado de los Bonos a 31 de diciembre de 2017 era el siguiente:

<u>2017</u>	Miles de euros			
	Tramo A	Tramo B	Tramo C	Tramo D
<u>C.G.E. Granada I</u>				
2016-2017	-	-	4.887	10.500
	-	-	4.887	10.500

Durante el ejercicio 2018 se han devengado intereses de los Bonos de Titulización Hipotecaria por importe de 198 miles de euros (2017: 318 miles de euros) de los que, al cierre del ejercicio 2018, no hay importe pendiente de vencimiento, registrado en la cuenta "Obligaciones y otros valores negociables - Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo corriente del balance de situación (2017: 77 miles de euros).



CLASE 8.ª



0N6399681

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

8.2. Deudas con entidades de crédito

La Sociedad Gestora, en representación y por cuenta del Fondo, celebró en relación con cada serie con la entidad cedente de dicha serie, un contrato de préstamos subordinado (el “contrato de préstamo subordinado para gastos iniciales”).

En la fecha de constitución del Fondo, 24 de diciembre de 2007, la Sociedad Gestora celebró, en representación y por cuenta del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado (“Préstamo Subordinado para gastos iniciales”) con el cedente, por un importe inicial total de 317 miles de euros.

El destino de dicho préstamo subordinado fue la financiación de los gastos de constitución del Fondo y de la emisión de los Bonos, y la financiación de los intereses a favor del cedente por aplazamiento de pago del precio de suscripción de los activos hasta la fecha de desembolso. La parte de dicho préstamo utilizada efectivamente para el destino descrito anteriormente, se amortizará en la medida que se vayan amortizando los gastos de constitución, de acuerdo con la contabilidad del Fondo. La parte de principal no utilizada para tal fin, se amortizará en la primera fecha de pago.

El Préstamo Subordinado para gastos iniciales devenga, desde la fecha de disposición del préstamo, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado semestralmente, correspondiente a cada serie. En las seis series existentes, es igual al tipo de interés nominal fijado para los bonos en cada periodo de interés más 200 puntos básicos. La liquidación de dichos intereses coincidirá con las fechas de pago de los Bonos.

La Sociedad Gestora celebrará en relación con cada serie, en representación y por cuenta del fondo, con la entidad cedente correspondiente o con una tercera entidad de crédito, un contrato de préstamo subordinado “Contrato de Préstamo subordinado para dotación del Fondo de Reserva” por un importe igual al importe inicial requerido del fondo de reserva. En la fecha de constitución del Fondo, 24 de diciembre de 2007, el importe ascendió a 14.580 miles de euros.

El destino de dicho préstamo subordinado fue la dotación del importe inicial del Fondo de Reserva. La amortización del Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva se realizará en la fecha de vencimiento final o, en su caso, en cada una de las fechas de pago de la serie correspondiente, 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.

El Préstamo Subordinado para dotación del Fondo de Reserva devenga, desde la fecha de disposición del préstamo, intereses a un tipo de interés nominal anual variable fijado semestralmente correspondiente a cada serie. En las seis series existentes, es igual al tipo de interés nominal fijado para los bonos en cada periodo de interés más 200 puntos básicos.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399680

38

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

El movimiento producido de los Préstamos Subordinados para la serie en vigor "AyT Colaterales Global España Caja Granada I" durante los ejercicios 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

	Miles euros		
	Préstamo subordinado gastos iniciales	Préstamo subordinado dotación F. reserva	Total
Ejercicio 2018			
Saldo inicial	282	17.850	18.132
Adiciones	-	-	-
Amortizaciones	(282)	(14.142)	(14.424)
Importe impagado	-	(3.708)	(3.708)
Saldo final	-	-	-

	Miles euros		
	Préstamo subordinado gastos iniciales	Préstamo subordinado dotación F. reserva	Total
Ejercicio 2017			
Saldo inicial	282	17.850	18.132
Adiciones	-	-	-
Amortizaciones	-	-	-
Saldo final	282	17.850	18.132

Adicionalmente, a 31 de diciembre de 2018 el importe impagado del préstamo subordinado de Fondo de Reserva asciende a 3.708 miles de euros, registrado en la cuenta de "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias, debido a que el importe disponible no ha sido suficiente para cubrir la totalidad de la cascada de pagos según el orden de prelación de pagos establecida en el folleto del Fondo.

A 31 de diciembre de 2017, el importe vencido pendiente de pago del préstamo subordinado de Fondo de Reserva ascendía 4.394 miles de euros de los cuales 282 miles de euros pertenecen a principal y 4.112 miles de euros a intereses. Estos importes están registrados en las cuentas correspondientes de "Deudas con entidades de crédito" del pasivo corriente del balance de situación.





CLASE 8.ª



0N6399679

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Durante el ejercicio 2018 se han devengado intereses de los Préstamos Subordinados por importe de 281 miles de euros (2017: 387 miles de euros) de los que, por liquidación no quedan importes pendientes de vencimiento en 2018. Al cierre del ejercicio 2017, 103 miles de euros se encuentran pendientes de vencimiento, estando registrados en el epígrafe "Deudas con entidades de crédito-Intereses y gastos devengados no vencidos" del pasivo corriente del balance de situación no habiendo saldo por este importe a 31 de diciembre de 2018.

A 31 de diciembre de 2018 no han sido asignadas a las cuentas correspondientes a "Deudas con entidades de crédito – correcciones de valor por repercusión de pérdidas" (2017: 5.177 miles de euros) de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el Folleto de Emisión del Fondo.

9. LIQUIDACIONES INTERMEDIAS

El detalle de las liquidaciones de cobros y pagos habidos a lo largo de los ejercicios 2018 y 2017 se presenta a continuación (miles de euros):

Año 2018

Global

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	354	6 280	170 368	115 777
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	13 413	1 645	193 767	40 013
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	93	1 947	35 658	49 056
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	545	-	20 576	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2 238	-	74 740	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	8	-	1 180	-

SERIES EMITIDAS CLASIFICADAS EN EL PASIVO (INFORMACIÓN SERIE A SERIE)	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	-	-	336 639	135 600
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	-	16 500	11 380
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	-	7 925	16 188	12 266
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	-	334	4 543	4 276
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	4 887	-	10 500	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	38	365	4 334	3 505
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	10 500	-	10 500	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	237	498	6 272	4 783
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	14 424	-	43 777	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	4 496	-	12 893	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	906	-	338 348	-



0N6399678

CLASE 8.ª

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Caja Granada

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	354	6 280	170 368	115 777
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	13 413	1 645	193 767	40 013
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	93	1 947	35 658	49 056
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	545	-	20 576	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	2 238	-	74 740	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	8	-	1 180	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	-	-	336 639	155 600
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	-	16 500	11 380
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	-	7 925	16 188	12 266
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	-	334	4 543	4 276
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	4 887	-	10 500	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	38	365	4 334	3 505
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	10 500	-	10 500	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	237	498	6 272	4 783
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRESTAMOS SUBORDINADOS	14 424	-	44 059	-
PAGOS POR INTERESES DE PRESTAMOS SUBORDINADOS	4 496	-	12 893	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	906	-	338 348	-



0N6399677

CLASE 8.ª

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Caja Granada I durante el ejercicio 2018 han sido:

	26/03/2018	24/09/2018	TOTAL PERIODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	-	-
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	-	-	-
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	2 085	2 802	4 887
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	24	14	38
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	-	10 500	10 500
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	118	119	237
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	14 424	14 424
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	4 496	4 496
OTROS PAGOS DEL PERIODO	371	535	906

Año 2017

Global

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	2 227	6 280	170 014	109 498
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	2 896	1 645	180 354	38 369
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	476	1 947	35 565	47 109
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	397	-	20 031	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1 016	-	72 502	-
OTROS COBROS EN ESPECIE	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	1 172	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	-	-	336 639	135 600
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	-	16 500	11 380
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	656	7 925	16 188	12 266
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1	334	4 543	4 276
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	5 613	-	5 613	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	93	365	4 296	3 140
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	242	498	6 035	4 285
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	-	-	29 635	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	8 397	-
OTROS PAGOS DEL PERIODO	803	-	337 442	-



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399676

42

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS,  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Caja Granada

ACTIVOS TITULIZADOS CLASIFICADOS EN EL ACTIVO	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
COBROS POR AMORTIZACIONES ORDINARIAS	2 227	6 280	170 014	109 498
COBROS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS	2 896	1 645	180 354	38 369
COBROS POR INTERESES ORDINARIOS	476	1 947	35 565	47 109
COBRO POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS	397	-	20 031	-
COBROS POR AMORTIZACIONES PREVIAMENTE IMPAGADAS	1 016	-	72 502	-
OTROS COBROS EN ESPECIF	-	-	-	-
OTROS COBROS EN EFECTIVO	-	-	1 172	-

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

	PERÍODO		ACUMULADO	
	REAL	CONTRACTUAL	REAL	CONTRACTUAL
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	-	-	336 639	135 600
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	-	16 500	11 380
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	656	7 925	16 188	12 266
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1	334	4 543	4 276
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	5 613	-	5 613	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	93	365	4 296	3 140
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	242	498	6 035	4 285
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	29 635	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	8 397	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	803	-	337 442	-

Las liquidaciones intermedias practicadas a los pasivos financieros de la Serie Caja Granada I durante el ejercicio 2017 han sido:

	24/03/2017	24/09/2017	TOTAL PERÍODO (REAL)
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE A	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE A	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE B	656	-	656
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE B	1	-	1
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE B	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE B	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE C	3 059	2 554	5 613
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE C	55	38	93
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE C	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE C	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACIÓN ORDINARIA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES ORDINARIOS SERIE D	120	122	242
PAGOS POR AMORTIZACIONES ANTICIPADAS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION PREVIAMENTE IMPAGADA SERIE D	-	-	-
PAGOS POR INTERESES PREVIAMENTE IMPAGADOS SERIE D	-	-	-
PAGOS POR AMORTIZACION DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
PAGOS POR INTERESES DE PRÉSTAMOS SUBORDINADOS	-	-	-
OTROS PAGOS DEL PERÍODO	452	351	803



CLASE 8.ª



0N6399675

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

10. AJUSTES POR PERIODIFICACIONES DE PASIVO

La composición de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre es la siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Comisión Sociedad Gestora	-	2
Comisión de Administración de Emisores de Activos titulizados	-	71
Comisión Agente Financiero	-	-
Comisión Variable de Emisores de Activos titulizados	-	138
Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	-	(209)
Otros	-	36
	-	38

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

- Comisión variable de las Entidades Cedentes.

Se calcula como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos devengados por el Fondo y los gastos devengados por el mismo, previos al cierre de su contabilidad oficial.

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.





CLASE 8.ª



0N6399674

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

El Fondo ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias una “Comisión variable” que presenta el siguiente detalle al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<u>Ejercicio 2018</u>	<u>C.G.E. Caja Granada I</u>
Comisión variable – resultados realizados (gasto)	-
Repercusión de otras pérdidas (Ingreso)	(5.248)
	<u>(5.248)</u>
<u>Ejercicio 2017</u>	<u>C.G.E. Caja Granada I</u>
Comisión variable – (gasto)	-
Repercusión de otras pérdidas (Ingreso)	(253)
	<u>(253)</u>

Durante los ejercicios 2018 y 2017 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:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisión variable registrada en balance al inicio del ejercicio	138	138
Repercusión de pérdidas en cuenta de pérdidas y ganancias	5.248	(253)
Variación de las correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	(5.386)	253
Comisión variable devengada	-	-
Comisión variable pagada en el ejercicio	-	-
Ajustes por redondeo	-	-
	<u>-</u>	<u>138</u>

- Comisión de la Sociedad Gestora.

La Sociedad Gestora recibirá una comisión (la “Comisión Inicial de la Sociedad Gestora”), con ocasión de la emisión de cada Serie, de una sola vez, que equivaldrá a la diferencia entre los gastos iniciales indicados en las condiciones finales de la serie correspondiente, menos los importes efectivamente facturados por agentes externos en concepto de servicios para la emisión de dicha serie.





CLASE 8.ª



0N6399673

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Asimismo, en relación con cada Serie, la Sociedad Gestora recibirá una comisión (la “comisión periódica de la Sociedad Gestora”) equivalente a la diferencia entre el Importe para gastos ordinarios a cargo de la Sociedad Gestora y los importes efectivamente satisfechos por la Sociedad Gestora con cargo a dicho importe.

- Comisión de administración de los activos

Su cálculo se realiza aplicando el un porcentaje anual sobre el saldo vivo de activos en la anterior fecha de pago.

En las series existentes, se realiza aplicando un 0,01%.

- Comisión agente financiero (Banco Santander, S.A.).

El agente financiero no percibirá ninguna comisión en contraprestación por los servicios prestados en este contrato.

10.1 Movimiento de comisiones

El movimiento de este epígrafe del balance de situación a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2018	2	71	-	138	(209)
Importes devengados durante el ejercicio 2018	10	1	-	-	-
Pagos realizados el 24.03.2018	(4)	-	-	-	-
Pagos realizados el 24.09.2018	(8)	-	-	-	-
Compensación por liquidación	-	(72)	-	(138)	209
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

  

	Miles de Euros				
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable	Repercusión de pérdidas
Saldo al 1 de enero de 2017	3	69	-	138	(207)
Importes devengados durante el ejercicio 2017	9	2	-	-	(2)
Pagos realizados el 24.03.2017	(5)	-	-	-	-
Pagos realizados el 24.09.2017	(5)	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>2</b>	<b>71</b>	<b>-</b>	<b>138</b>	<b>(209)</b>



CLASE 8.ª



0N6399672

46

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

A 31 de diciembre de 2018 queda un importe impagado de 72 miles de euros en concepto de comisión de administración registrado en "Otros ingresos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

11. CONTRATO SWAP

El Fondo tiene suscrito un contrato swap, que tiene como finalidad la cobertura del riesgo de tipo de interés del Fondo por encontrarse ciertos préstamos titulizados sometidos a tipos de interés referenciados a diferentes índices a los de los Bonos emitidos.

El principal objetivo del contrato de swap es cubrir el riesgo que para el Fondo podría suponer el hecho de que ciertos activos se encuentran sujetos a tipos de interés 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 el siguiente:

- AyT C.G.E. Caja Granada I: 0,95%

El movimiento del valor razonable (ex – cupón) del contrato swap durante los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>
Valor razonable al 31/12/16	<u>(220)</u>
Trasposos a pérdidas y ganancias	625
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	<u>(437)</u>
Valor razonable al 31/12/17	<u>(32)</u>
Trasposos a pérdidas y ganancias	561
Importe bruto de las ganancias / (pérdidas) por valoración	<u>(529)</u>
Valor razonable al 31/12/18	<u>-</u>



CLASE 8.ª



0N6399671

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

Al 31 de diciembre de 2018 el Fondo no ha registrado en la cuenta “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos - Coberturas de Flujos de efectivo” del balance de situación (2017: 32 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 2018 se han devengado gastos financieros netos por estos contratos por importe de 561 miles de euros (2017: 625 miles de euros).

Al 31 de diciembre de 2018 no existían gastos netos devengados no vencidos por estos contratos (2017: 271 miles de euros), estando registrados en la cuenta “Derivados – Derivados de cobertura” del pasivo corriente del balance de situación.

En 2017 las hipótesis de valoración del swap eran las que se indican en el cuadro siguiente:

	2017
<b>Precio (*)</b>	<b>(271)</b>
<b>Nominal swap (*)</b>	<b>14.099</b>
WAC	3,58%
WAM	89,24%
CPR	41,08%
Spread flujos préstamos	1,09%
Spread medio bonos	0,00%
Impagados	0,00%

(\*) Importes en miles de euros.

## 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 2018 y 2017 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, por lo que no ha procedido liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399670

AyT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS (FONDO EN LIQUIDACIÓN)

Memoria de cuentas anuales

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 2018 y 2017 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 2018 y 2017 han sido de 3 miles de euros, no habiéndose prestado por parte del auditor al 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 2018 y 2017, así como un resumen de las liquidaciones de cobros y pagos habidas a lo largo de los ejercicios 2018 y 2017. Adicionalmente, el periodo medio de pago a proveedores, durante los ejercicios 2018 y 2017, no acumula un aplazamiento superior a la periodicidad del pago (60 días).

Los instrumentos financieros han sido valorados a 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 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.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399669

## 2. ANEXO



Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

Entidades cedentes de los activos titulizados: A86104189 BANCO MARE NOSTRUM, S.A.

CLASE 8<sup>a</sup>

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO A

Ratios (%)	Situación actual 30/06/2018			Situación cierre anual anterior 31/12/2017			Hipótesis iniciales folleto/escritura					
	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada	Tasa de activos dudosos	Tasa de fallido	Tasa de recuperación fallidos	Tasa de amortización anticipada
Participaciones hipotecarias	0380	0400	0420	0440	1380	1400	1420	1440	2380	2400	2420	2440
Certificados de transmisión de hipoteca	0381	0401	0421	0441	1381	1401	1421	1441	2381	2401	2421	2441
Préstamos hipotecarios	0382	0402	0422	0442	1382	1402	1422	1442	2382	2402	2422	2442
Cédulas hipotecarias	0383	0403	0423	0443	1383	1403	1423	1443	2383	2403	2423	2443
Préstamos a promotores	0384	0404	0424	0444	1384	1404	1424	1444	2384	2404	2424	2444
Préstamos a PYMES	0385	0405	0425	0445	1385	1405	1425	1445	2385	2405	2425	2445
Préstamos a empresas	0386	0406	0426	0446	1386	1406	1426	1446	2386	2406	2426	2446
Préstamos corporativos	0387	0407	0427	0447	1387	1407	1427	1447	2387	2407	2427	2447
Cédulas territoriales	0388	0408	0428	0448	1388	1408	1428	1448	2388	2408	2428	2448
Bonos de tesorería	0389	0409	0429	0449	1389	1409	1429	1449	2389	2409	2429	2449
Deuda subordinada	0390	0410	0430	0450	1390	1410	1430	1450	2390	2410	2430	2450
Créditos AAAPP	0391	0411	0431	0451	1391	1411	1431	1451	2391	2411	2431	2451
Préstamos consumo	0392	0412	0432	0452	1392	1412	1432	1452	2392	2412	2432	2452
Préstamos automoción	0393	0413	0433	0453	1393	1413	1433	1453	2393	2413	2433	2453
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394	0414	0434	0454	1394	1414	1434	1454	2394	2414	2434	2454
Cuentas a cobrar	0395	0415	0435	0455	1395	1415	1435	1455	2395	2415	2435	2455
Derechos de crédito futuros	0396	0416	0436	0456	1396	1416	1436	1456	2396	2416	2436	2456
Bonos de titulización	0397	0417	0437	0457	1397	1417	1437	1457	2397	2417	2437	2457
Cédulas internacionalización	0398	0418	0438	0458	1398	1418	1438	1458	2398	2418	2438	2458
Otros	0399	0419	0439	0459	1399	1419	1439	1459	2399	2419	2439	2459



0N6399668



Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

Entidades cedentes de los activos titulizados: A86104189 BANCO MARE NOSTRUM, S.A.

CLASE 8<sup>a</sup>

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO B

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado			Total		Principales pendiente no vencido	Otros Importes	Deuda Total					
	Principales pendiente vencido	Principales devengados en contabilidad	Principales devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Principales pendiente no vencido	Otros Importes								
Hasta 1 mes	39	0460	40	0467	35	0474	7	0481	42	0495	1.844	0502	1	0509	1.887
De 1 a 3 meses	3	0461	4	0468	9	0475	3	0482	12	0496	207	0503	1	0510	220
De 3 a 6 meses	3	0462	3	0469	8	0476	4	0483	13	0497	286	0504		0511	299
De 6 a 9 meses	1	0463	1	0470	9	0477	0	0484	9	0498	24	0505		0512	33
De 9 a 12 meses	2	0464	2	0471	28	0478	1	0485	31	0499	54	0506		0513	85
Más de 12 meses	23	0465	29	0472	705	0479	21	0486	977	0500	1.223	0507		0514	2.200
Total	71	0466	79	0473	794	0480	35	0487	1.084	0501	3.639	0508	2	1515	4.725



0N6399667

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado			Total		Principales pendiente no vencido	Otros Importes	Deuda Total	Valor garantía	Valor Garantía con Tasación > 2 años	% Deuda / v. Tasación
	Principales pendiente vencido	Principales devengados en contabilidad	Principales devengados en contabilidad	Intereses devengados en contabilidad	Intereses interrumpidos en contabilidad	Principales pendiente no vencido	Otros Importes						
Hasta 1 mes	39	0515	32	0529	6	0536	38	0550	1	0564	10.944	0578	14,67
De 1 a 3 meses	3	0516	7	0530	3	0537	10	0551	1	0565	614	0579	34,26
De 3 a 6 meses	3	0517	8	0531	4	0538	13	0552		0566	932	0580	32,12
De 6 a 9 meses	1	0518	9	0532	0	0539	9	0553		0567	455	0581	7,34
De 9 a 12 meses	2	0519	28	0533	1	0540	31	0554		0568	716	0582	11,89
Más de 12 meses	23	0520	667	0534	20	0541	938	0555		0569	7.394	0583	29,23
Total	71	0521	750	0535	34	0542	1.039	0556	2	0570	21.056	0584	20,87



0N6399666

**CLASE 8.ª**Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

S.05.1
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I
Denominación del compartimento: 9318
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 30/06/2018
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86104189 BANCO MARE NOSTRUM, S.A.

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS****CUADRO C**

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 30/06/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 21/12/2007	
Inferior a 1 año	0600	450	1600	321	2600	0
Entre 1 y 2 años	0601	871	1601	606	2601	0
Entre 2 y 3 años	0602	1.393	1602	1.916	2602	5.102
Entre 3 y 4 años	0603	2.279	1603	2.127	2603	
Entre 4 y 5 años	0604	1.065	1604	1.781	2604	14.107
Entre 5 y 10 años	0605	4.302	1605	4.991	2605	63.080
Superior a 10 años	0606	3.774	1606	4.265	2606	92.711
<b>Total</b>	<b>0607</b>	<b>14.134</b>	<b>1607</b>	<b>16.006</b>	<b>2607</b>	<b>175.000</b>
Vida residual media ponderada (años)	0608	7,19	1608	7,52	2608	10,75

Antigüedad	Principal pendiente					
	Situación actual 30/06/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 21/12/2007	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	13,23	1609	12,77	2609	3,88

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

Entidades cedentes de los activos titulizados: A86104189 BANCO MARE NOSTRUM, S.A.

CLASE 8<sup>a</sup>

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO D

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 30/06/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 21/12/2007	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
0% - 40%	217	0630	1620	1630	2620	2630
40% - 60%	26	0631	1621	1631	2621	2631
60% - 80%	3	0632	1622	1632	2622	2632
80% - 100%		0633	1623	1633	2623	2633
100% - 120%		0634	1624	1634	2624	2634
120% - 140%		0635	1625	1635	2625	2635
140% - 160%		0636	1626	1636	2626	2636
superior al 160%		0637	1627	1637	2627	2637
Total	246	13.712	1628	1638	2628	2638
Media ponderada (%)	25,83	0649	1639	1649	2639	2649



0N6399665





0N6399664



CLASE 8.ª

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

	S.05.1
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I	
Denominación del compartimento: 9318	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 30/06/2018	
Entidades cedentes de los activos titulizados: A86104189 BANCO MARE NOSTRUM, S.A.	

## INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

## CUADRO E

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 30/06/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 21/12/2007	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,73	1650	3,75	2650	6,27
Tipo de interés nominal máximo	0651	7,25	1651	7,25	2651	9
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0,57	1652	0,57	2652	3,68

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

Entidades cedentes de los activos titulizados: A86104189 BANCO MARE NOSTRUM, S.A.

CLASE 8<sup>a</sup>

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO F

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 30/06/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 31/12/2007	
	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente	Nº de activos vivos	Principal pendiente
Andalucía	247	0683	1660	1683	2660	2683
Aragón		0684	1661	1684	2661	2684
Asturias		0685	1662	1685	2662	2685
Baleares		0686	1663	1686	2663	2686
Canarias		0687	1664	1687	2664	2687
Cantabria		0688	1665	1688	2665	2688
Castilla-León		0689	1666	1689	2666	2689
Castilla La Mancha		0690	1667	1690	2667	2690
Cataluña	8	0691	1668	1691	2668	2691
Ceuta		0692	1669	1692	2669	2692
Extremadura		0693	1670	1693	2670	2693
Galicia		0694	1671	1694	2671	2694
Madrid		0695	1672	1695	2672	2695
Miella	1	0696	1673	1696	2673	2696
Murcia		0697	1674	1697	2674	2697
Navarra		0698	1675	1698	2675	2698
La Rioja		0699	1676	1699	2676	2699
Comunidad Valenciana		0700	1677	1700	2677	2700
País Vasco		0701	1678	1701	2678	2701
<b>Total España</b>	256	0702	1679	1702	2679	2702
Otros países Unión Europea		0703	1680	1703	2680	2703
Resto		0704	1681	1704	2681	2704
<b>Total general</b>	256	0705	1682	1705	2682	2705
			274	16.006	2682	175.000
					2681	175.000
					2680	175.000
					2679	175.000
					2678	175.000
					2677	175.000
					2676	175.000
					2675	175.000
					2674	175.000
					2673	175.000
					2672	175.000
					2671	175.000
					2670	175.000
					2669	175.000
					2668	175.000
					2667	175.000
					2666	175.000
					2665	175.000
					2664	175.000
					2663	175.000
					2662	175.000
					2661	175.000
					2660	175.000
					2659	175.000
					2658	175.000
					2657	175.000
					2656	175.000
					2655	175.000
					2654	175.000
					2653	175.000
					2652	175.000
					2651	175.000
					2650	175.000
					2649	175.000
					2648	175.000
					2647	175.000
					2646	175.000
					2645	175.000
					2644	175.000
					2643	175.000
					2642	175.000
					2641	175.000
					2640	175.000
					2639	175.000
					2638	175.000
					2637	175.000
					2636	175.000
					2635	175.000
					2634	175.000
					2633	175.000
					2632	175.000
					2631	175.000
					2630	175.000
					2629	175.000
					2628	175.000
					2627	175.000
					2626	175.000
					2625	175.000
					2624	175.000
					2623	175.000
					2622	175.000
					2621	175.000
					2620	175.000
					2619	175.000
					2618	175.000
					2617	175.000
					2616	175.000
					2615	175.000
					2614	175.000
					2613	175.000
					2612	175.000
					2611	175.000
					2610	175.000
					2609	175.000
					2608	175.000
					2607	175.000
					2606	175.000
					2605	175.000
					2604	175.000
					2603	175.000
					2602	175.000
					2601	175.000
					2600	175.000
					2599	175.000
					2598	175.000
					2597	175.000
					2596	175.000
					2595	175.000
					2594	175.000
					2593	175.000
					2592	175.000
					2591	175.000
					2590	175.000
					2589	175.000
					2588	175.000
					2587	175.000
					2586	175.000
					2585	175.000
					2584	175.000
					2583	175.000
					2582	175.000
					2581	175.000
					2580	175.000
					2579	175.000
					2578	175.000
					2577	175.000
					2576	175.000
					2575	175.000
					2574	175.000
					2573	175.000
					2572	175.000
					2571	175.000
					2570	175.000
					2569	175.000
					2568	175.000
					2567	175.000
					2566	175.000
					2565	175.000
					2564	175.000
					2563	175.000
					2562	175.000
					2561	175.000
					2560	175.000
					2559	175.000
					2558	175.000
					2557	175.000
					2556	175.000
					2555	175.000
					2554	175.000
					2553	175.000
					2552	175.000
					2551	175.000
					2550	175.000
					2549	175.000
					2548	175.000
					2547	175.000
					2546	175.000
					2545	175.000
					2544	175.000
					2543	175.000
					2542	175.000
					2541	175.000
					2540	175.000
					2539	175.000
					2538	175.000
					2537	175.000
					2536	175.000
					2535	175.000
					2534	175.000
					2533	175.000
					2532	175.000
					2531	175.000
					2530	175.000
					2529	175.000
					2528	175.000
					2527	175.000
					2526	175.000
					2525	175.000
					2524	175.000
					2523	175.000
					2522	175.000
					2521	175.000
					2520	175.000
					2519	175.000
					2518	175.000
					2517	175.000
					2516	175.000
					2515	175.000
					2514	175.000
					2513	175.000
					2512	175.000
					2511	175.000
					2510	175.000
					2509	175.000
					2508	175.000
					2507	175.000
					2506	175.000
					2505	175.000

S.05.1

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

Entidades cedentes de los activos titulizados: A86104189 BANCO MARE NOSTRUM, S.A.

CLASE 8.<sup>a</sup>

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO G

Concentración	Situación actual 30/06/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 21/12/2007	
	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE	Porcentaje	CNAE
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	22,86	1710	21,61	2710	17
	0711	8,49	1711	8,40	2711	0
Sector		47		47		42



0N6399662



Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 30/06/2018

Mercados de cotización de los valores emitidos: AI/AF

CLASE 8.<sup>a</sup>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO A**

Serie	Denominación serie	Situación actual 30/06/2018			Situación cierre anual anterior 31/12/2017			Situación inicial 21/12/2007		
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario (€)	Principal pendiente
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722
ES0312214127	A	1.356	0	0	1.356	0	0	1.356	100.000	135.600
ES0312214135	B	184	0	0	184	0	0	184	100.000	18.400
ES0312214143	C	105	26.685	2.802	105	46.545	4.887	105	100.000	10.500
ES0312214150	D	105	100.000	10.500	105	100.000	10.500	105	100.000	10.500
<b>Total</b>		<b>0723</b>	<b>1.750</b>	<b>0724</b>	<b>1.750</b>	<b>1723</b>	<b>1724</b>	<b>2723</b>	<b>2724</b>	<b>175.000</b>



0N6399661

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I  
Denominación del compartimento: 9318  
Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Periodo de la declaración: 30/06/2018  
Mercados de cotización de los valores emitidos: AJAF

CLASE 8ª

INFORMACIÓN RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses		Serie devenga intereses en el periodo	Principal pendiente		Correcciones de valor por reperición de pérdidas	
						Intereses Acumulados	Intereses Impagados		Principal no vencido	Principal Impagado		
ES0312214127	A	NS	EURIBOR 6 MESES	0,30	0733	0734	0735	0742	0736	0737	0739	
ES0312214135	B	S	EURIBOR 6 MESES	0,60	0	0	0	SI	0	0	0	
ES0312214143	C	S	EURIBOR 6 MESES	1,25	0,98	7	0	SI	2.802	0	2.809	
ES0312214150	D	S	EURIBOR 6 MESES	2,50	2,23	63	0	SI	10.500	0	10.563	
Total						0740	0741		0743	0744	0745	0746
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)						Situación actual 30/06/2018		Situación cierre anual anterior 31/12/2017		Situación inicial 21/12/2007		
						0747	1,97	0748	1,86	0749	2,57	



0N6399660

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I  
Denominación del compartimento: 9318  
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Periodo de la declaración: 30/06/2018  
Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

CLASE 8<sup>a</sup>

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO C

Serie	Denominación serie	Situación actual 30/06/2018			Situación período comparativo anterior 30/06/2017				
		Amortización principal		Intereses	Amortización principal		Intereses		
		Pagos del período	Pagos acumulados		Pagos del período	Pagos acumulados		Pagos del período	Pagos acumulados
ES0312214135	B	0750	18.400	0752	1.877	1750	18.400	1752	1.877
ES0312214143	C		7.698		5		3.059		1.689
ES0312214150	D		0		22		0		2.767
ES0312214127	A		135.600		5.961		135.600		5.961
Total		0754	161.698	0756	27	0757	157.059	1756	1757
									0



0N6399659



Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I  
Denominación del compartimento: 9318  
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACIÓN, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Período de la declaración: 30/06/2018  
Mercados de cotización de los valores emitidos: AI/AF

CLASE 8ª

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO D

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación	
				Situación actual 30/06/2018	Situación de serie anterior 31/12/2017
ES0312214127	A	30/04/2014	FCH	0762	0764
ES0312214127	A	25/04/2018	MDY	AA+	AAA
ES0312214135	B	30/04/2014	FCH	Aa1	A
ES0312214135	B	23/01/2015	MDY	AA+	B3
ES0312214143	C	02/04/2015	FCH	AA+	BBB-
ES0312214143	C	24/04/2018	MDY	Aa1	Caa3
ES0312214150	D	14/02/2017	FCH	A-	BBB-
ES0312214150	D	24/04/2018	MDY	Aa1	Ca



Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

Denominación de la gestora: HAYA TUTILIZACION, SGFI, S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 30/06/2018

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

**CLASE 8<sup>a</sup>**

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO E**

	Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)			
	Situación actual 30/06/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Principal pendiente	Situación inicial 21/12/2007
Inferior a 1 año	0765	1765	15.387	2765
Entre 1 y 2 años	0766	1766		2766
Entre 2 y 3 años	0767	1767		2767
Entre 3 y 4 años	0768	1768		2768
Entre 4 y 5 años	0769	1769		2769
Entre 5 y 10 años	0770	1770		2770
Superior a 10 años	0771	1771		2771
Total	0772	1772	15.387	175.000
Vida residual media ponderada (años)	0773	1773	0,23	4,74



0N6399657

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I  
Denominación del compartimento: 9318  
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.  
Estados agregados: NO  
Fecha: 30/06/2018

CLASE 8<sup>a</sup>



ON6399656

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO A

	Información sobre las mejoras crediticias del Fondo				
	Situación actual 30/06/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 31/12/2007		
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	1775	2775	17.850	17.850
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	1776	2776	17.850	17.850
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	1777	2777	107,86	10
1.3 Denominación de la contrapartida		Notas Explicativas	2778	Notas Explicativas	
1.4 Rating de la contrapartida	0779	1779	2779	Notas Explicativas	
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	1780	2780	Notas Explicativas	
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	1781	2781	0	
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	1782	2782	0	
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	1783	2783	Notas Explicativas	
2.3 Rating de la contrapartida	0784	1784	2784	Notas Explicativas	
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	1785	2785		
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	1786	2786	0	
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	1787	2787	0	
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	1788	2788	Notas Explicativas	
3.3 Rating del avalista	0789	1789	2789	Notas Explicativas	
3.4 Rating requerido del avalista	0790	1790	2790	Notas Explicativas	
4 Subordinación de series (S/N)	0791	1791	2791	S	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	1792	2792	0	77,49
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793	1793	2793		
5.1 Denominación de la contrapartida	0794	1794	2794		
5.2 Rating de la contrapartida	0795	1795	2795		
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796	1796	2796		



Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

CLASE 8<sup>a</sup>

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

Permuta 1	PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida	Valor razonable (miles de euros)	Otras características			
	Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nacional				Situación actual 30/06/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación inicial 21/12/2007
	0600	0601	0602	0603	0604	0605	3006			
CAIXABANK	Semestral	La suma de los intereses devengados, vencidos e ingresados al Fondo durante el Periodo de Liquidación que vence de los Activos de la Serie correspondien te, 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 Saldo Vivo de los Activos (una vez deducidos los Activos Fallidos) en la Fecha de Determinación anterior 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 Periodo de Determinación)	Tipo de Interés de Referencia de los Bonos fijado para el correspondiente Periodo de Devengo de Intereses de los Bonos más un margen del 0,95 %	el Saldo Vivo de los Activos (una vez deducidos los Activos Fallidos) en la Fecha de Determinación anterior 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 Periodo de Determinación)	-185	-271	-3.977		
Total						0608	-185	-271	0610	-3.977



0N6399655

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACIÓN, SGFI, S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

CLASE 8<sup>a</sup>

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)		Valor en libros (miles de euros)		Otras características
	Situación actual 30/06/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación actual 30/06/2018	Situación inicial 21/12/2007	
Naturaleza riesgo cubierto					
Préstamos hipotecarios	0811	1811	0829	2829	3829
Cédulas hipotecarias	0812	1812	0830	2830	3830
Préstamos a promotores	0813	1813	0831	2831	3831
Préstamos a PYMES	0814	1814	0832	2832	3832
Préstamos a empresas	0815	1815	0833	2833	3833
Préstamos corporativos	0816	1816	0834	2834	3834
Cédulas territoriales	0817	1817	0835	2835	3835
Bonos de tesorería	0818	1818	0836	2836	3836
Deuda subordinada	0819	1819	0837	2837	3837
Creditos AAPP	0820	1820	0838	2838	3838
Préstamos consumo	0821	1821	0839	2839	3839
Préstamos automoción	0822	1822	0840	2840	3840
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	0841	2841	3841
Cuentas a cobrar	0824	1824	0842	2842	3842
Derechos de crédito futuros	0825	1825	0843	2843	3843
Bonos de titulación	0826	1826	0844	2844	3843
Total	0827	1827	0845	2845	3845



0N6399654

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estrados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

CLASE 8<sup>a</sup>

INFORMACION RELATIVA A COMISIONES

CUADRO A

Comisión	Contrapartida	Importe fijo (miles de euros)	Criterios de determinación de la comisión		Máximo (miles de euros)	Mínimo (miles de euros)	Periodicidad pago según folleto / escritura	Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
			Base de cálculo	% anual				7862	8862		
Comisión sociedad gestora	0862 HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	1862	6	2862	4862	0	6862	Semestral	7862	S	8862
Comisión administrador	0863 Caja General de Ahorro de Granada	1863	0	2863	4863	0	6863	Semestral	7863	S	8863
Comisión del agente financiero/pagos	0864 BANCO SANTANDER, S.A.	1864	0	2864	4864	0	6864	Semestral	7864	N	8864
Otras	0865	1865		2865	4865		6865		7865		8865



0N6399653



Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I	S.05.5
Denominación del compartimento: 9318	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 30/06/2018	

CLASE 8<sup>a</sup>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

	Forma de cálculo	
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	N
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	S
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	Banco Mare Nostrum
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	Módulo adicional 3.4.6



0N6399652

Determinada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)	Fecha cálculo	Total
Ingresos y gastos del periodo de cálculo	0872	
Margen de intereses	0873	
Deterioro de activos financieros (neto)	0874	
Dotaciones a provisiones (neto)	0875	
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876	
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877	
Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)	0878	
Impuesto sobre beneficios (+) (B)	0879	
Repercusión de ganancias (+) (C)	0880	
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (+) (D)	0881	
Repercusión de pérdidas (+) (-) [(A)+(B)+(C)+(D)]	0882	
Comisión variable pagada	0883	
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884	

S.05.5

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

CLASE 8<sup>a</sup>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Determinada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)	26/03/2018	Fecha cálculo	Total
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885		
Saldo inicial	0886	16.596	
Cobros del periodo	0887	3.121	
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888	-4	
Pagos por derivados	0889	-371	
Retención importe Fondo de Reserva	0890	-17.114	
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891	-2.228	
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892	0	
Resto pagos/retenciones	0893	0	
Saldo disponible	0894	0	
Liquidación de comisión variable	0895	0	



0N6399651



0N6399650



CLASE 8.<sup>a</sup>

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

	S.06
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I	
Denominación del compartimento: 9318	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 30/06/2018	
NOTAS EXPLICATIVAS	
Ver notas explicativas a continuación	
INFORME DE AUDITOR	
INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS	







0N6399648

CLASE 8.ª



HECHOS RELEVANTES

FONDO	FECHA DE CONSTITUCIÓN	RATING	DESCRIPCIÓN	HECHO RELEVANTE - CNMV
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		AyT Colaterales Global Empresas Caja Granada - Modificación al alza de la serie C de Aa2 a Aa1 y de la serie D de Aa2 a Aa1, por parte de Moodys.	4191261 30 de abril de 2018
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación a la baja de la serie D de A a A-, por parte de Fitch Rating	4161942 16 de febrero de 2018
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación de las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación y sustitución de Agente Financiero	3728648 23 de marzo de 2016
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación a la alza de la calificación del tramo C de A+(sf) a AA+(sf) y del tramo D de BBB(sf) a A(sf), por parte de Fitch Ratings	Nº 3549432 6 de abril de 2015
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación al alza de la calificación del Tramo A de A1(sf) a Aa2(sf), del Tramo B de A1(sf) a Aa2(sf), del Tramo C de A1(sf) a Aa2(sf) y del Tramo D de A1(sf) a Aa2(sf), por parte de Moody's Investor Service	Nº 3434780 27 de enero de 2015
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación de la calificación del Tramo A de AA-(sf) a AA(sf) y del Tramo B de AA-(sf) a AA(sf) por parte de Fitch Ratings	Nº 3040822 20 de mayo de 2014
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación de la calificación del Tramo A de AA(sf) a AA+(sf) y del Tramo B de AA(sf) a AA+(sf) por parte de Fitch Ratings	Nº 3030963 14 de mayo de 2014
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación al alza de la calificación de los Tramos A y B por parte de Moody's como consecuencia de la modificación de calificación de la deuda a largo plazo de España	Nº 2926768 20 de marzo de 2014
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación al alza de la calificación de los Tramos B, de A+(sf) a AA+(sf), C, de A(sf) a A+(sf), y D, de BB(sf) a BBB(sf) por parte de Fitch Ratings	Nº 2404271 30 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación al alza por parte de Moody's de la calificación del Tramo B de B3(sf) a A3(sf), Tramo C de Caa3(sf) a Baa2(sf), y Tramo D de Ca(sf) a Baa1(sf).	Nº 2379047 22 de abril de 2013
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Modificación al alza por parte de Fitch Ratings de la calificación del Tramo B de Aa2(sf) a Aa1(sf) y Tramo C de BBB+(sf) a Aa1(sf).	Nº 2009895 6 de septiembre de 2012
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Acciones remediales efectuadas para la sustitución de CECA como Agente Financiero, siendo el nuevo Agente Financiero Barclays Bank PLC	Nº 1925734 18 de julio de 2012
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009		Rebaja de la calificación del Tramo A de Aa2(sf) a A3(sf) por parte de Moody's, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España	Nº 1905857 6 de julio de 2012
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009	Tramo A - Aa2(sf)/AA+(sf) Tramo B - B3(sf)/Aa1(sf) Tramo C - Caa3(sf)/BBB+(sf) Tramo D - Ca(sf)/BBsf	Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAAsf] por parte de Fitch Ratings, como consecuencia de la bajada de calificación de la deuda a largo plazo de España	Nº 1871254 14 de junio de 2012
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - B3(sf)/Aa1(sf) Tramo C - Caa3(sf)/BBB+(sf) Tramo D - Ca(sf)/BBsf	Modificación al alza de la calificación de los bonos de los Tramos C [BBB-sf] y D [Bsf]	Nº 1851071 1 de junio de 2012
AyT Colaterales Global Empresas FTA - Caja Granada I	16/02/2009	Tramo A - Aa2(sf)/AAAsf Tramo B - B3(sf)/Aa1(sf) Tramo C - Caa3(sf)/BBB-sf Tramo D - Ca(sf)/Bsf	Rebaja de la calificación de los bonos del Tramo A [AAa2(sf)], como consecuencia de la rebaja de calificación máxima otorgable a Aa2(sf) por parte de Moody's a la titulación española	Nº 1689010 28 de febrero de 2012



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399647



### MODIFICACIONES ESCRITURA

	Fecha Modificación	Estipulaciones modificadas
AYT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS CAJA GRANADA I	13/12/2010	INCORPORACION AGENCIA RATING, ESTIPULACION 7.6, MODIFICACIÓN CONTRATO PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y DE ADMINISTRACIÓN
AYT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS CAJA GRANADA I	08/08/2012	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE, ESTIPULACIÓN 7.4 , 7,5 Y 7,6, MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN SERVICIOS FINANCIEROS, SWAP Y ADMINISTRADOR
AYT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS CAJA GRANADA I	21/03/2016	ADECUACIÓN DOWNGRADE LANGUAGE. ESTIPULACIÓN 7,4. MODIFICACIÓN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS FINANCIEROS



0N6399646

CLASE 8.<sup>a</sup>Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I
Denominación del compartimento: 9318
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 30/06/2018

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/06/2018	Periodo anterior 31/12/2017
<b>ACTIVO</b>			
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001		0
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0002		0
1. Activos titulizados	0003		0
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005		
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		
1.5 Préstamos a promotores	0008		
1.6 Préstamos a PYMES	0009		
1.7 Préstamos a empresas	0010		
1.8 Préstamos corporativos	0011		
1.9 Cédulas territoriales	0012		
1.10 Bonos de tesorería	0013		
1.11 Deuda subordinada	0014		
1.12 Créditos AAPP	0015		
1.13 Préstamos consumo	0016		
1.14 Préstamos automoción	0017		
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		
1.16 Cuentas a cobrar	0019		
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		
1.18 Bonos de titulización	0021		
1.19 Cédulas internacionalización	0022		
1.20 Otros	0023		
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		
1.22 Activos dudosos -principal-	0025		0
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027		0
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		
2. Derivados	0029		
2.1 Derivados de cobertura	0030		
2.2 Derivados de negociación	0031		
3. Otros activos financieros	0032		
3.1 Valores representativos de deuda	0033		
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		
3.3 Garantías financieras	0035		
3.4 Otros	0036		
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0039		
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0040		





0N6399645

CLASE 8.<sup>a</sup>Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I
Denominación del compartimento: 9318
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 30/06/2018

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/06/2018		Periodo anterior 31/12/2017
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>0041</b>	<b>30.560</b>	<b>1041</b>	<b>32.912</b>
IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta	0042		1042	
V. Activos financieros a corto plazo	0043	12.240	1043	14.136
1. Activos titulizados	0044	12.240	1044	14.136
1.1 Participaciones hipotecarias	0045	0	1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050		1050	
1.7 Préstamos a empresas	0051	11.797	1051	13.722
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059	0	1059	0
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	19	1065	24
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	10	1066	7
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	2.337	1067	2.283
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	26	1068	25
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-1.949	1069	-1.926
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074	0	1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077	0	1077	
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
VI. Ajustes por periodificaciones	0082	0	1082	0
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084	0	1084	0
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	0085	18.320	1085	18.775
1. Tesorería	0086	18.320	1086	18.775
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>0088</b>	<b>30.560</b>	<b>1088</b>	<b>32.912</b>



0N6399644



CLASE 8.ª

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

S.01
<b>Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I</b>
<b>Denominación del compartimento: 9318</b>
<b>Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 30/06/2018</b>

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/06/2018	Periodo anterior 31/12/2017
<b>PASIVO</b>			
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0089</b>	<b>1089</b>	<b>0</b>
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	<b>0090</b>	<b>1090</b>	
1. Provisión garantías financieras	0091	1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092	1092	
3. Otras provisiones	0093	1093	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	<b>0094</b>	<b>1094</b>	<b>0</b>
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	1095	
1.1 Series no subordinadas	0096	1096	
1.2 Series subordinadas	0097	1097	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098	1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099	1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100	1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	1101	0
2.1 Préstamo subordinado	0102	1102	0
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103	1103	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104	1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105	1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106	1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107	1107	
3. Derivados	0108	1108	0
3.1 Derivados de cobertura	0109	1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110	1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111	1111	
4. Otros pasivos financieros	0112	1112	0
4.1 Garantías financieras	0113	1113	0
4.1 Otros	0114	1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115	1115	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>0116</b>	<b>1116</b>	





0N6399643



CLASE 8.ª

Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

S.01
Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I
Denominación del compartimento: 9318
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.
Estados agregados: NO
Fecha: 30/06/2018

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 30/06/2018		Periodo anterior 31/12/2017
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>0117</b>	<b>30.694</b>	<b>1117</b>	<b>32.944</b>
IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta	0118		1118	
V. Provisiones a corto plazo	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
VI. Pasivos financieros a corto plazo	0123	30.671	1123	32.905
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	13.372	1124	15.464
1.1 Series no subordinadas	0125		1125	
1.2 Series subordinadas	0126	13.302	1126	15.387
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	70	1128	77
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	17.060	1131	17.170
2.1 Préstamo subordinado	0132	18.132	1132	18.132
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135	-5.478	1135	-5.177
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	103	1136	103
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137	4.303	1137	4.112
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139	238	1139	271
3.1 Derivados de cobertura	0140	238	1140	271
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	0	1143	1
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	0	1144	1
4.2 Garantías financieras	0145		1145	0
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
VII. Ajustes por periodificaciones	0148	23	1148	39
1. Comisiones	0149	2	1149	2
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	2	1150	2
1.2 Comisión administrador	0151	72	1151	71
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	138	1153	138
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155	-210	1155	-209
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157	21	1157	36
C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	0158	-133	1158	-32
VIII. Activos financieros disponibles para la venta	0159		1159	
IX. Coberturas de flujos de efectivo	0160	-133	1160	-32
X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos	0161		1161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>0162</b>	<b>30.560</b>	<b>1162</b>	<b>32.912</b>



ON6399642

CLASE 8.<sup>a</sup>Dirección General de Mercados  
Edison, 4, 28006 Madrid, España  
(+34) 915 851 500, www.cnmv.es

AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

S.02

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA. Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2. trimestre)		P. corriente anterior (2. trimestre)		Acumulado actual 30/06/2018		Acumulado anterior 30/06/2017
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>0201</b>	110	1201	187	2201	238	3201	355
1.1 Activos titulizados	0202	110	1202	187	2202	238	3202	355
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203	0	2203	0	3203	0
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	<b>0204</b>	-162	1204	-175	2204	-327	3204	-360
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-66	1205	-79	2205	-136	3205	-166
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-96	1206	-97	2206	-191	3206	-193
2.3 Otros pasivos financieros	0207	0	1207	0	2207		3207	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	<b>0208</b>	-85	1208	-84	2208	-183	3208	-217
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>0209</b>	-138	1209	-72	2209	-272	3209	-221
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	<b>0210</b>	0	1210	0	2210		3210	
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211	0	1211	0	2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212	0	1212	0	2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213	0	1213	0	2213		3213	
4.4 Otros	0214	0	1214	0	2214		3214	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	<b>0215</b>	0	1215	0	2215		3215	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	<b>0216</b>	0	1216	0	2216		3216	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>0217</b>	-3	1217	-3	2217	-6	3217	-7
7.1 Servicios exteriores	0218	0	1218	0	2218	-1	3218	-1
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	0	1219	0	2219	-1	3219	-1
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220	0	2220		3220	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221	0	1221	0	2221		3221	
7.1.4 Otros servicios	0222	0	1222	0	2222	0	3222	
7.2 Tributos	0223	0	1223	-1	2223	0	3223	-1
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-2	1224	-3	2224	-5	3224	-6
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-2	1225	-2	2225	-4	3225	-5
7.3.2 Comisión administrador	0226	0	1226	-1	2226	-1	3226	-1
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	0	1227	0	2227		3227	
7.3.4 Comisión variable	0228	0	1228	0	2228		3228	
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229	0	2229		3229	
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230	0	2230	0	3230	
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	<b>0231</b>	-6	1231	111	2231	-23	3231	111
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-6	1232	111	2232	-23	3232	111
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233	0	1233	0	2233		3233	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	<b>0234</b>	0	1234	0	2234		3234	
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235	0	1235	0	2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236	0	1236	0	2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237	0	1237	0	2237		3237	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	<b>0238</b>	0	1238	0	2238		3238	
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	<b>0239</b>	147	1239	-36	2239	301	3239	117
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>0240</b>	0	1240	0	2240	0	3240	0
12. Impuesto sobre beneficios	0241	0	1241	0	2241		3241	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>0242</b>	0	1242	0	2242	0	3242	0



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399641

### 3. INFORME DE GESTIÓN





CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399640

AYT COLATERAL GLOBAL EMPRESAS.  
FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

**Informe de gestión**

**1. El Fondo de titulización. Antecedentes**

**AYT COLATERAL GLOBAL EMPRESAS**, Fondo de Titulización de Activos, se constituyó mediante escritura pública el 24 de diciembre de 2007, agrupando inicialmente un importe total de Derechos de Crédito de 3.000.000 miles de euros.

Con fecha 21 de diciembre 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 27 de diciembre de 2007.

El Fondo constituía un patrimonio separado y su finalidad consistía en la adquisición de derechos de crédito y en la emisión de bonos con cargo a su activo (bonos de titulización de activos).

El Fondo se encuentra sujeto a lo dispuesto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, en lo dispuesto en la Ley 19/1992, de 7 de julio, sobre Régimen de Sociedades y Fondos de Inversión Inmobiliaria y sobre Fondos de Titulización Hipotecaria y en la restante normativa aplicable, así como en lo dispuesto en la propia escritura de constitución del Fondo.

Haya Titulización, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.U es la sociedad gestora del Fondo.

El Saldo vivo de los Activos es inferior al diez por ciento (10%) del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión., y de conformidad con lo dispuesto en la estipulación 4.1 de la Escritura de Constitución y en el apartado 4.4.3. del Folleto Informativo, la Sociedad Gestora está facultada para liquidar anticipadamente el Fondo y amortizar anticipadamente la totalidad de la emisión de Bonos, siempre 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 en dicha Fecha de Pago, deberán ser suficientes para permitir pagar íntegramente los importe que por cualquier concepto el Fondo adeude a los bonistas.

En virtud del contrato privado de recompra de activos suscrito entre Banco Mare Nostrum, S.A. y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, el 19 de octubre de 2011, Banco Mare Nostrum, S.A. procedió a la recompra de la totalidad de los Activos que figuraban en el balance de la Serie Caja Murcia I, con efecto en la fecha de 25 de octubre de 2011.



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0N6399639

En virtud del contrato privado de recompra de activos suscrito entre la Caixabank, S.A. y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo el 12 de noviembre de 2012. Caixabank, S.A. procedió a la recompra de la totalidad de los Activos que figuraban en el balance de la Serie Caja Navarra I. con efecto en la fecha de 19 de noviembre de 2012.

En virtud del contrato privado de recompra de activos suscrito entre la NCG Banco, S.A. y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo el 10 de enero de 2013, NCG Banco, S.A. procedió a la recompra de la totalidad de los Activos que figuraban en el balance de la Serie Caixa Galicia I. con efecto en la fecha de 10 de enero de 2013.

En virtud del contrato privado de recompra de activos suscrito entre la NCG Banco, S.A. y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo el 21 de enero de 2014, NCG Banco, S.A. procedió a la recompra de la totalidad de los Activos que figuraban en el balance de la Serie Banco Gallego I. con efecto en la fecha de 21 de enero de 2014.

En virtud del contrato privado de recompra de activos suscrito entre la Cajatres, S.A.U. y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo el 20 de mayo de 2014, Cajatres, S.A.U. procedió a la recompra de la totalidad de los Activos que figuraban en el balance de la Serie Caja Círculo I. con efecto en la fecha de 20 de mayo de 2014.

En virtud del contrato privado de recompra de activos suscrito entre la Bankia, S.A. y la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo el 17 de septiembre de 2018, Bankia, S.A. procedió a la recompra de la totalidad de los Activos que figuraban en el balance de la Serie Caja Granada I. con efecto en la fecha de 24 de septiembre de 2018.

Que, como consecuencia de lo anterior y de conformidad con lo previsto en la Escritura de Constitución, la Sociedad Gestora y las Entidades Cedentes acordaron proceder a la liquidación anticipada de las Series, con la consecuente amortización de los Bonos, mediante el otorgamiento de las siguientes escrituras de liquidación anticipada:

- (i) escritura de liquidación anticipada de la Serie Caja Murcia I, otorgada entre la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Banco Mare Nostrum, S.A. con fecha 19 de octubre de 2011.
- (ii) escritura de liquidación anticipada de la Serie Caja Navarra I, otorgada entre la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Caixabank, S.A., con fecha 12 de noviembre de 2012.
- (iii) escritura de liquidación anticipada de la Serie Caixa Galicia I, otorgada entre la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y NCG Banco, S.A., con fecha 10 de enero de 2013.
- (iv) escritura de liquidación anticipada de la Serie Banco Gallego I, otorgada entre la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y NCG Banco, S.A.
- (v) escritura de liquidación anticipada de la Serie Caja Círculo I, otorgada entre la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Cajatres, S.A.U.
- (vi) escritura de liquidación anticipada de la Serie Caja Granada I, otorgada entre la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y Bankia, S.A.

La extinción del Fondo no se ha llevado a cabo todavía a fecha 31 de diciembre de 2018.





**CLASE 8.<sup>a</sup>**



0N6399638

## 2. Liquidación del Fondo y extinción del fondo

De conformidad con lo establecido en la Estipulación 4.4.3.3. (Extinción del Fondo) de la Escritura de Constitución, 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, es decir, cuando se cumplan tres (3) años desde la Fecha de Vencimiento Final de la Serie cuya Fecha de Vencimiento Final sea la más tardía de las Series emitidas por el Fondo (una vez finalizada la Vida Efectiva);
- (iii) Una vez haya liquidado el Fondo de conformidad con lo establecido en el apartado 4.4.3.2.

En caso de que se produzca cualquiera de las situaciones descritas en los apartados anteriores, la Sociedad Gestora informará a la CNMV e iniciará los trámites pertinentes para la extinción del Fondo.

Dentro de un plazo máximo de seis (6) meses desde la enajenación de los activos remanentes del Fondo y la distribución de los Fondos Disponibles de todas las series, la Sociedad Gestora otorgará un acta notarial que remitirá a la CNMV declarando (i) la extinción del Fondo y la/s causa/s que lo motivaron, (ii) el procedimiento de comunicación a los titulares de los Bonos y la CNMV llevado a cabo y (iii) la distribución de los fondos disponibles de todas las Series siguiendo el Orden de Prelación de Pagos, lo que anunciará en un diario de difusión nacional dando cumplimiento a los demás trámites administrativos que resulten procedentes.

En la Fecha de Recompra de la Serie Caja Murcia I, 25 de octubre de 2011, Banco Mare Nostrum, S.A. compró los Activos de la Serie Caja Murcia I, por un precio de adquisición de 121.159.429,49 euros, que se aplicó, junto con el resto de los Fondos Disponibles de la Serie Caja Murcia I que a continuación se detallan, a la satisfacción de las cantidades adeudadas por el Fondo, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de la Serie Caja Murcia I, recogido en la Escritura de Constitución, por los importes que a continuación se indican:

### Fondos disponibles:

171.508.797,86 euros.

### Pagos del Fondo:

- Impuestos, retenciones y gastos: 52.761,99 euros,
- Pago cantidad del swap: 2.824.700,52 euros,
- Pago intereses devengados del tramo A: 1.160.915,56 euros,
- Amortización del tramo A: 118.427.507,92 euros,
- Pago intereses devengados del tramo B: 217.332,48 euros,
- Amortización del tramo B: 19.200.000,00 euros,



### CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6399637

- Pago intereses devengados del tramo C: 128.542,14 euros.
- Amortización del tramo C: 8.100.000,00 euros.
- Pago intereses devengados del tramo D: 173.900,63 euros.
- Amortización del tramo D: 6.100.000,00 euros.
- Dotación del Fondo de Reserva en su cantidad requerida: 0,00 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para gastos iniciales: 1.770,88 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para fondo de reserva: 268.230,69 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para gastos iniciales: 96.258,04 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para fondo de reserva: 14.580.000,00 euros.
- Comisión de Administración: 7.575,47 euros.
- Margen de Intermediación Financiera: 169.301,54 euros.

En la Fecha de Recompra de la Serie Caja Navarra I, 12 de noviembre de 2012, CaixaBank, S.A. compró los Activos de la Serie Caja Navarra I, por un precio de adquisición de 80.463.737,10 euros, que se aplicó, junto con el resto de los Fondos Disponibles de la Serie Caja Navarra I que a continuación se detallan, a la satisfacción de las cantidades adeudadas por el Fondo, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de la Serie Caja Navarra I, recogido en la Escritura de Constitución, por los importes que a continuación se indican:

#### Fondos disponibles:

101.823.957,45 euros.

#### Pagos del Fondo:

- Impuestos, retenciones y gastos: 63.426,24 euros.
- Pago cantidad del swap: 1.287.539,29 euros.
- Pago intereses devengados del tramo A: 318.055,04 euros.
- Amortización del tramo A: 48.580.700,74 euros.
- Pago intereses devengados del tramo B: 157.727,70 euros.
- Amortización del tramo B: 19.500.000,00 euros.
- Pago intereses devengados del tramo C: 131.432,35 euros.
- Amortización del tramo C: 11.500.000,00 euros.
- Pago intereses devengados del tramo D: 185.666,00 euros.
- Amortización del tramo D: 10.400.000,00 euros.
- Dotación del Fondo de Reserva en su cantidad requerida: 0,00 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para gastos iniciales: 34.976,29 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para fondo de reserva: 1.868.613,29 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para gastos iniciales: 283.770,10 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para fondo de reserva: 7.512.050,41 euros.
- Comisión de Administración: 0,00 euros.
- Margen de Intermediación Financiera: 0,00 euros.



0N6399636

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

En la Fecha de Recompra de la Serie Caixa Galicia I, 10 de enero de 2013, NCG Banco, S.A. recompró los Activos de la Serie Caixa Galicia I, por un precio de adquisición de 247.780.885,95 euros, que se aplicó, junto con el resto de los Fondos Disponibles de la Serie Caixa Galicia I que a continuación se detallan, a la satisfacción de las cantidades adeudadas por el Fondo, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de la Serie Caixa Galicia I, recogido en la Escritura de Constitución, por los importes que a continuación se indican:

Fondos disponibles:

344.368.920,69 euros.

Pagos del Fondo:

- Impuestos, retenciones y gastos: 351.676,51 euros.
- Pago cantidad del swap: 3.359.022,39 euros.
- Pago intereses devengados del tramo A: 430.144,60 euros.
- Amortización del tramo A: 176.025.104,20 euros.
- Pago intereses devengados del tramo B: 151.393,45 euros.
- Amortización del tramo B: 44.500.000,00 euros.
- Pago intereses devengados del tramo C: 27.392,50 euros.
- Amortización del tramo C: 5.000.000,00 euros.
- Pago intereses devengados del tramo D: 269.937,75 euros.
- Amortización del tramo D: 28.500.000,00 euros.
- Dotación del Fondo de Reserva en su cantidad requerida: 0,00 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para gastos iniciales: 41.678,30 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para fondo de reserva: 9.416.468,33 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para gastos iniciales: 439.233,33 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para fondo de reserva: 75.856.869,33 euros.
- Comisión de Administración: 0,00 euros.
- Margen de Intermediación Financiera: 0,00 euros.

En la Fecha de Recompra de la Serie Banco Gallego I, 21 de enero de 2014, NCG Banco, S.A. recompró los Activos de la Serie Banco Gallego I, por un precio de adquisición de 35.474.127,16 euros, que se aplicó, junto con el resto de los Fondos Disponibles de la Serie Banco Gallego I que a continuación se detallan, a la satisfacción de las cantidades adeudadas por el Fondo, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de la Serie Banco Gallego I, recogido en la Escritura de Constitución, por los importes que a continuación se indican:

Fondos disponibles:

58.091.423,30 euros.

Pagos del Fondo:

- Impuestos, retenciones y gastos: 27.227,10 euros.
- Pago cantidad del swap: 461.553,43 euros.
- Pago intereses devengados del tramo A: 14.405,12 euros.
- Amortización del tramo A: 9.490.221,44 euros.
- Pago intereses devengados del tramo B: 29.835,10 euros.
- Amortización del tramo B: 13.400.000,00 euros.



0N6399635

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

- Pago intereses devengados del tramo C: 30.842,66 euros.
- Amortización del tramo C: 8.200.000,00 euros.
- Pago intereses devengados del tramo D: 30.877,96 euros.
- Amortización del tramo D: 4.600.000,00 euros.
- Dotación del Fondo de Reserva en su cantidad requerida: 0,00 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para gastos iniciales: 49.230,14 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para fondo de reserva: 2.473.888,19 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para gastos iniciales: 411.032,53 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para fondo de reserva: 18.872.309,63 euros.
- Comisión de Administración: 0,00 euros.
- Margen de Intermediación Financiera: 0,00 euros.

En la Fecha de Recompra de la Serie Caja Círculo I, 20 de mayo de 2014, Cajatres, S.A.U. compró los Activos de la Serie Caja Círculo I, por un precio de adquisición de 39.024.459,06 euros, que se aplicó, junto con el resto de los Fondos Disponibles de la Serie Caja Círculo I que a continuación se detallan, a la satisfacción de las cantidades adeudadas por el Fondo, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de la Serie Caja Círculo I, recogido en la Escritura de Constitución, por los importes que a continuación se indican:

Fondos disponibles:

49.143.956,22 euros.

Pagos del Fondo:

- Impuestos, retenciones y gastos: 30.912,64 euros.
- Pago cantidad del swap: 992.663,08 euros.
- Pago intereses devengados del tramo A: 3.780,66 euros.
- Amortización del tramo A: 1.202.461,52 euros.
- Pago intereses devengados del tramo B: 60.524,10 euros.
- Amortización del tramo B: 13.000.000,00 euros.
- Pago intereses devengados del tramo C: 82.407,52 euros.
- Amortización del tramo C: 10.400.000,00 euros.
- Pago intereses devengados del tramo D: 147.768,40 euros.
- Amortización del tramo D: 10.400.000,00 euros.
- Dotación del Fondo de Reserva en su cantidad requerida: 0,00 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para gastos iniciales: 32.763,84 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para fondo de reserva: 2.475.654,73 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para gastos iniciales: 201.086,58 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para fondo de reserva: 10.113.933,15 euros.
- Comisión de Administración: 0,00 euros.
- Margen de Intermediación Financiera: 0,00 euros.

En la Fecha de Recompra de la Serie Caja Granada I, 24 de septiembre de 2018, Bankia, S.A. compró los Activos de la Serie Caja Granada I, por un precio de adquisición de 13.436.078,52 euros, que se aplicó, junto con el resto de los Fondos Disponibles de la Serie Caja Granada I que a continuación se detallan, a la satisfacción de las cantidades adeudadas por el Fondo, de conformidad con el Orden de Prelación de Pagos de la Serie Caja Granada I, recogido en la Escritura de Constitución, por los importes que a continuación se indican:



**CLASE 8.<sup>a</sup>**



ON6399634

Fondos disponibles:  
32.912.905,19 euros.

Pagos del Fondo:

- Impuestos, retenciones y gastos: 23.818,11 euros.
- Pago cantidad del swap: 535.025,12 euros.
- Pago intereses devengados del tramo C: 13.867,35 euros.
- Amortización del tramo C: 2.801.901,90 euros.
- Pago intereses devengados del tramo D: 118.322,40 euros.
- Amortización del tramo D: 10.500.000,00 euros.
- Dotación del Fondo de Reserva en su cantidad requerida: 0.00 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para gastos iniciales: 69.872,13 euros.
- Pago intereses del préstamo subordinado para fondo de reserva: 4.426.088,03 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para gastos iniciales: 281.787,92 euros.
- Amortización del préstamo subordinado para fondo de reserva: 14.142.222,23 euros.
- Comisión de Administración: 0.00 euros.
- Margen de Intermediación Financiera: 0.00 euros.

### **3. Hechos posteriores**

No existen acontecimientos posteriores a la liquidación del fondo que pudieran afectar a los estados financieros de liquidación del Fondo.



Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA, Serie Caja Granada I

Denominación del compartimento: 9318

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

Estados agregados: NO

Fecha: 30/06/2018

CLASE 8<sup>a</sup>

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO A

Concepto	Meses Impago	Días Impago	Importe Impagado acumulado			Ratio			Ref. Folleto							
			Situación actual 30/06/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Situación actual 30/06/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Última Fecha Pago								
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	3	7002	0	7003	1.030	7006	467	7009	16,54	7012	14,27	7015	13,57		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	7007	7007		7010		7013		7016			
Total Morosos					7005	1.030	7008	467	7011	16,54	7014	14,27	7017	1.029,853	7018	FOLLETO INFORMATIVO. GLOSARIO DE DEFINICIONES
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	977	7024	440	7027	13,64	7030	11,91	7033	12,62		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	0	7025	0	7028	0	7031	0	7034	0		
Total Fallidos					7023	977	7026	440	7029	13,64	7032	11,91	7035	12,62	7036	FOLLETO INFORMATIVO. GLOSARIO DE DEFINICIONES

Otras ratios relevantes	Ratio			Ref. Folleto
	Situación actual 30/06/2018	Situación cierre anual anterior 31/12/2017	Última Fecha Pago	
	0850	1850	2850	3850
	0851	1851	2851	3851
	0852	1852	2852	3852
	0853	1853	2853	3853



0N6399633

Denominación Fondo: AyT Colaterales Global Empresa, FTA, Serie Caja Granada I	5.05.4
Denominación del compartimento: 9318	
Denominación de la gestora: HAYA TITULIZACION, SGFT, S.A.	
Estados agregados: NO	
Fecha: 30/06/2018	

CLASE 8<sup>a</sup>

INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO

CUADRO B

TRIGGERS	Limite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
Amortización secuencial: series	0854	0858	1858	2858
si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior al % establecido para cada ISIN.	1,25	3,35	1,08	FOLLETO INFORMATIVO. NOTA DE VALORES. APARTADO 4.9.2.b (iv) Y CONDICIONES FINALES
si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior al % establecido para cada ISIN.	1	3,35	1,08	FOLLETO INFORMATIVO. NOTA DE VALORES. APARTADO 4.9.2.b (iv) Y CONDICIONES FINALES
si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior al % establecido para cada ISIN.	0,75	3,35	1,08	FOLLETO INFORMATIVO. NOTA DE VALORES. APARTADO 4.9.2.b (iv) Y CONDICIONES FINALES
si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior al % establecido para cada ISIN.	1,25	3,35	1,08	FOLLETO INFORMATIVO. NOTA DE VALORES. APARTADO 4.9.2.b (iv) Y CONDICIONES FINALES
si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior al % establecido para cada ISIN.	1	3,35	1,08	FOLLETO INFORMATIVO. NOTA DE VALORES. APARTADO 4.9.2.b (iv) Y CONDICIONES FINALES
si el porcentaje que supone el Saldo Vivo de los Activos Morosos sobre el Saldo Vivo de los Activos (deducidos los Activos Fallidos) es superior al % establecido para cada ISIN.	0,75	3,35	1,08	FOLLETO INFORMATIVO. NOTA DE VALORES. APARTADO 4.9.2.b (iv) Y CONDICIONES FINALES
Diferimiento/postergamiento intereses: series	0855	0859	1859	2859
Saldo Vivo de los Activos Fallidos acumulados represente un porcentaje superior al recogido para cada ISIN del Saldo de los Activos en la Fecha de Constitución del Fondo.	24	7,57	7,57	FOLLETO INFORMATIVO. MÓDULO ADICIONAL.3.4.6. Y CONDICIONES FINALES
Saldo Vivo de los Activos Fallidos acumulados represente un porcentaje superior al recogido para cada ISIN del Saldo de los Activos en la Fecha de Constitución del Fondo.	18	7,57	7,57	FOLLETO INFORMATIVO. MÓDULO ADICIONAL.3.4.6. Y CONDICIONES FINALES
Saldo Vivo de los Activos Fallidos acumulados represente un porcentaje superior al recogido para cada ISIN del Saldo de los Activos en la Fecha de Constitución del Fondo.	12	7,57	7,57	FOLLETO INFORMATIVO. MÓDULO ADICIONAL.3.4.6. Y CONDICIONES FINALES
No Reducción del Fondo de Reserva	0856	0860	1860	2860
a) Cuando el Saldo Vivo de los Activos en morosidad con más de noventa (90) días de retraso en el pago de importes vencidos, fuera superior al porcentaje recogido del Saldo Vivo de los Activos que no tengan la consideración de Activos Fallidos (PORCENTA	1	3,35	1,08	FOLLETO INFORMATIVO. MÓDULO ADICIONAL.3.4.2.1 Y CONDICIONES FNALES



0N6399632



**CLASE 8<sup>a</sup>**



ON6399631

b) Cuando el saldo acumulado de los Activos Fallidos sea superior al porcentaje recogido del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Cesión ( PORCENTAJE DE ACTIVOS FALLIDOS )	3,20	7,57	7,57	7,57	FOLLETO INFORMATIVO. MÓDULO ADICIONAL.3.4.2.1 Y CONDICIONES FNALES
OTROS TRIGGERS	0857	1861	0861	2861	
a) Cuando el Saldo Vivo de los Activos no Fallidos en la fecha de Determinación correspondiente a la Fecha de Pago en curso sea inferior al porcentaje establecido del Saldo Vivo de los Activos en la Fecha de Constitución sin que se haya ejercitado la opción	10	7,60	6,97	7,60	FOLLETO INFORMATIVO. NOTA DE VALORES. APARTADO 4.9.2.b (iv)

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento

Ver notas explicativas a continuación





ON6399630

CLASE 8.<sup>a</sup>

## AYT COLATERALES GLOBAL EMPRESAS, F.T.A - SERIE CAJA GRANADA I -

### INFORME DE CUMPLIMIENTO DE REGLAS DE FUNCIONAMIENTO

#### ACTIVOS SUBYACENTES

##### NIVELES DE MOROSIDAD Y FALLIDOS

Ver estado S05.4

##### RENEGOCIACIONES DE LOS ACTIVOS

LÍMITE A LA RENEGOCIACIÓN	
DETECCIÓN DOCUMENTACIÓN	LÍMITE ACTUAL
SITUACIONES DE TIPO DE INTERÉS	Se podran realizar siempre que se mantenga la Entidad de Contrapartida inicial del Contrato de Swap, N/A
FECHA FINALIZACIÓN	23/09/2037 23/09/2037

#### CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

##### FECHAS DE PAGO

Frecuencia de pago de cupón	SEMESTRAL	
	24	MARZO SEPTIEMBRE
Fechas de pago de cupón (o siguiente Día Hábil)		
Anterior Fecha de Pago de Cupón	26/03/2018	
Anterior Fecha de Determinación	19/03/2018	5 días hábiles antes de la Fecha de Pago
Próxima Fecha de Pago	24/09/2018	

##### FIJACIÓN DE TIPO DE INTERÉS: TIPO DE INTERÉS DEL PRÓXIMO PERÍODO

	ÍNDICE DE REFERENCIA *	MARGEN	FECHA FIJACIÓN	VALOR ÍNDICE (porcentaje)	TIPO DE INTERÉS APLICABLE
TRAMO A	EUR 6M	0,30 %	22/03/2018	-0,271 %	0,029%
TRAMO B	EUR 6M	0,60 %	22/03/2018	-0,271 %	0,329%
TRAMO C	EUR 6M	1,25 %	22/03/2018	-0,271 %	0,979%
TRAMO D	EUR 6M	2,50 %	22/03/2018	-0,271 %	2,229%
PRÉSTAMO SUBORDINADO FONDO DE RESERVA	EUR 6M	2,00 %	22/03/2018	-0,271 %	1,729%
PRÉSTAMO SUBORDINADO GASTOS CONSTITUCIÓN	EUR 6M	2,00 %	22/03/2018	-0,271 %	1,729%

\* Eurobar 6M más un margen fijado 2 Días Hábiles antes de la Anterior Fecha de Pago

#### INFORMACIÓN ADICIONAL

COODIGO LEI	95980020140005217225
-------------	----------------------

	BLOOMBERG TICKER
TRAMO A	AYTGE 2009-CG1 A
TRAMO B	AYTGE 2009-CG1 B
TRAMO C	AYTGE 2009-CG1 C
TRAMO D	AYTGE 2009-CG1 D



0N6399629

**CLASE 8ª**

Escripciones

CONTRAPARTIDAS

CONTRAPARTIDA	ENTIDAD	DENOMINACIÓN ACTUAL ENTIDAD
Agente de Pagos	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Depositoria Cuenta Tesorería	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Contrapartida Swap	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO	CECABANK, S.A.
Depositoria Garantía Swap	BANCO SANTANDER, S.A.	BANCO SANTANDER, S.A.
Administrador	BANCO MARE NOSTRUM, S.A.	BANKIA, S.A.
Depositoria Reserva Commingling	NO APLICA	NO APLICA
Back up Servicer	NO APLICA	NO APLICA
Acreditante Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Depositoria Garantía Línea Liquidez	NO APLICA	NO APLICA
Avalista	NO APLICA	NO APLICA

ACCIONES CORRECTIVAS

## CONCLUIDAS

ACCIÓN	FECHA	ENTIDAD DEPOSITARIA
Modificación de Escritura a los efectos de incorporar a Moodys como Agencia de Calificación	13/12/2010	
Establecimiento en CECA de un depósito en garantía de CECA como CS	02/04/2012	CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORRO
Traslado AF desde CECA a Barclays Bank PLC. Sucursal en España	17/07/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
2ª Modificación de Escritura a los efectos de modificar las actuaciones a realizar por el Agente Financiero y la Entidad de Contrapartida del Contrato de Swap en caso de descenso de su calificación por MOODY'S INVESTORS SERVICE ESPAÑA, S.A. ("MOODY'S") y FITCH RATINGS ESPAÑA, S.A.U. ("FITCH"), así como permitir que se apliquen criterios más actualizados de las Entidades de Calificación que se publiquen en el futuro	08/08/2012	
Traslado Cuenta Depósito en garantía de las obligaciones de CECA como CS desde CECA a Barclays Bank PLC SE	08/08/2012	BARCLAYS BANK PLC, SUCURSAL EN ESPAÑA
Traslado Cuenta Tesorería a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
Traslado Cuenta Depósito Swap a Barclays Bank (UK)	08/05/2015	BARCLAYS BANK PLC
3ª Escritura de Modificación de la Escritura de Constitución a los efectos de modificar las actuaciones a realizar por el Agente Financiero en caso de descenso de su calificación por FITCH RATINGS ESPAÑA, S.A.U. ("FITCH") y MOODY'S INVESTORS SERVICE ESPAÑA, S.A. ("MOODY'S"), así como permitir que se apliquen criterios más actualizados de las Entidades de Calificación que se publiquen en el futuro, y otras modificaciones derivadas de la suscripción de un nuevo Contrato de Prestación de Servicios Financieros	21/03/2016	
Traslado Agente Financiero desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A.	21/03/2016	BANCO SANTANDER, S.A.
Traslado depositaria cuenta de depósito en garantía de la CS desde Barclays Bank PLC hasta Banco Santander, S.A.	21/03/2016	BANCO SANTANDER, S.A.





ON6399628

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

TESORERÍA

**RATING MÍNIMO CONTRAPARTIDAS EN DOCUMENTACIÓN**

AGENTE DE PAGOS / DEPOSITARIO CUENTA DE TESORERÍA

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A-	F2	30	Naturales
MOODY S	A3	N/A	N/A	N/A

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	FITCH	A-	F2	NO	N/P
	MOODY S	A2	P-1	NO	N/P

**CONTRAPARTIDA SWAP**

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A-	F2	30	Naturales
CON COLATERAL	BBB-	F3	30	Naturales
MOODY S	N/A	N/A	N/A	N/A
CON COLATERAL	N/A	N/A	N/A	N/A

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
CECABANK, S.A.	FITCH	BBB-	F3	NO *	N/P
	CON COLATERAL			NO	N/P
	MOODY S	Baa1	P-2	NO	N/P
	CON COLATERAL			NO	N/P

**\* NOTAS**

**FITCH** : Se ha establecido un depósito en garantía de las obligaciones de la CS, siguiendo las especificaciones recogidas en documentación.

**MOODY S** : No existe trigger explícito, si bien, el depósito establecido se está recalculando teniendo en cuenta los criterios de esta Agencia de Calificación.



ON6399627

**CLASE 8.<sup>a</sup>**

01/01/16

DEPOSITARIO GARANTÍA SWAP

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A-	F2	N/A	N/A
MOODY'S	N/A	N/A	N/A	N/A

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANCO SANTANDER, S.A.	FITCH	A-	F2	NO	N/P
	MOODY'S	A2	P-1	NO	N/P

ADMINISTRADOR

CONDICIONES DOCUMENTACIÓN				
AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		PLAZO ACTUACIONES	HÁBILES / NATURALES
	Largo plazo	Corto plazo		
FITCH	A-	F2	N/A	N/A
MOODY'S	N/A	N/A	N/A	N/A

RATING CONTRAPARTIDA					
ENTIDAD CONTRAPARTIDA	AGENCIA DE CALIFICACIÓN	RATING MÍNIMO EXIGIBLE		TRIGGER ACTIVADO	PLAZO SUBSANACIÓN
		Largo plazo	Corto plazo		
BANKIA, S.A.	FITCH	BBB-	F3	SI*	N/P
	MOODY'S	Baa2	P-2	NO	N/P

\* NOTAS

*FITCH: El mantenimiento de la Entidad Administradora no tiene impacto sobre la calificación otorgada a los Bonos*

**PROCESOS A EFECTUAR**

ACTUACIONES EN CAMINO

**SIN ACTUACIONES PENDIENTES**



**CLASE 8.<sup>a</sup>**

8.1115



0N6399626

### 3. FORMULACIÓN

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 EMPRESAS, Fondo de Titulización de Activos (Fondo en liquidación) correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2018, 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 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<sup>a</sup> M<sup>a</sup> Rosario Arias Allende, según ha sido formulado en el Consejo de Administración del día 27 de marzo de 2019.

Madrid, 27 de marzo de 2019

---

D. Carlos Abad Rico

Presidente

---

D. Juan Lostao Boya

Consejero

---

D. Miguel Sotomayor Aparicio

Consejero

---

D. César de la Vega Junquera

Consejero

## ANEXO

---

Diligencia que levanta la Secretaria del Consejo de Administración de HAYA TITULIZACION, S.G.F.T., S.A.U. para hacer constar que el presente documento, comprensivo de las cuentas anuales y el informe de gestión correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 se componen de 101 hojas en papel timbrado referenciados con la numeración 0N6399726 al 0N6399626 ambos inclusive, habiendo estampado sus firmas los miembros del Consejo de Administración en la diligencia de formulación de cuentas anuales anterior visada por mí en señal de identificación.

Madrid, 27 de marzo de 2019

---

D<sup>a</sup> María Rosario Arias Allende  
Secretaria del Consejo de Administración